

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 123 期
2025 年三季度投资运作情况报告

理财产品管理人：中银理财有限责任公司

理财产品托管人：中国银行股份有限公司

报告期：2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	WF2024123
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024年123期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000302
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2024-05-17
理财产品到期日	2027-05-07

二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
WF2024123	46,086,530.81	1.031257	1.031257	47,527,072.68	0.45%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：114.69%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	6.81	0.14%	76.31	1.43%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	3,834.89	71.88%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	746.21	13.99%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	677.99	12.71%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	4,718.55	99.86%	-	0.00%
合计	4,725.36	100%	5,335.39	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	102281287：22 怀柔科学 MTN001	222.03	4.16%
2	032280852：22 蓉经开 PPN002	195.24	3.66%
3	102481759：24 云建投 MTN009	170.06	3.19%
4	138543：22 万联 G1	169.26	3.17%
5	360030：建行优 1	155.67	2.92%
6	015323：广发集源债券 E	132.74	2.49%
7	018187：富国裕利债券 E	131.77	2.47%
8	240468：24 方正 G1	130.47	2.45%
9	102480401：24 北部湾 MTN002	104.40	1.96%
10	102481588：24 昆明轨道 MTN001	91.70	1.72%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

五、投资账户信息

户名	中银理财-稳富（封闭式）2024 年 123 期
账号	452086843619
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构努力管控产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

三季度债券市场在风险偏好回升的影响下，中长端出现较为明显的调整，债券类资产波动加大。产品管理人观察同业机构行为及市场情绪的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于关联方承销的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580028	25 顺德农商二级资本债 01	1,150	115,047.90

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理产品代码	资产管理产品简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债券 A	532,402	631,215.38
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	337,756	337,755.75
中银香港资产管理有限公司	968154	中银香港全天候亚洲债券基金-C3（人民币对冲累积）	5,508	43,681.40
中银香港资产管理有限公司	968155	中银香港全天候亚洲债券基金-C4（人民币累积）	3,728	31,201.00

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,988.02
分销买入	中国银行股份有限公司	115,047.90

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势依然会受风险偏好变化及资金走向影响。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对债市走势的研判，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。