(大运江苏)中银理财-稳富(封闭式)2024年273期
2025年一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1月1日至2025年3月31日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	WF2024273
理财产品名称	(大运江苏)中银理财-稳富(封闭式) 2024年273期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000683
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	2024-09-11
理财产品到期日	2025-09-26

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
WF2024273	491,800,818.87	1.014215	1.014215	498,791,874.66	0.48%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平:104.87%

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	25.93	0.05%	266.69	0.51%

同业存单	-	0.00%	57.32	0.11%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	28,011.32	53.94%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	23,300.00	44.87%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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%	294.97	0.57%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	49,881.01	99.95%	-	0.00%
合计	49,906.95	100%	51,930.30	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	WF2024273-20240927-1：盐城市国有资产投资集团有限公司	23,300.00	44.87%
2	2128016：21 民生银行永续债 01	628.29	1.21%
3	242400016：24 民生银行永续债 01	391.85	0.75%
4	102484313：24 云能投 MTN022	324.25	0.62%
5	252664：23 兴业 F4	318.99	0.61%
6	252592：23 左海 03	318.99	0.61%
7	CNY：现金及银行存款	266.69	0.51%
8	102382856：23 北电 MTN001	265.61	0.51%
9	263351：沪建 24 优	257.90	0.50%
10	252489：23 徐交 01	255.19	0.49%

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 273 期
账号	488481062898
开户行	中国银行江苏省分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人结合产品到期日合理进行资产配置，控制产品久期、杠杆比例，维持适当比例高流动性资产，努力维护产品流动性安全。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内，债券市场方面，国内债券市场收益率整体震荡上行，债券类资产整体投资收益回报降低，且波动有所加大，在此期间，产品管理人积极卖出债券资产积极降低组合久期和杠杆，努力控制产品净值回撤。

（二）非标资产投资情况

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
盐城市国有资产投资集团有限公司	盐城市国有资产投资集团有限公司信托贷款非标理财项目	178	4.22	信托贷款	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(三) 关联交易情况

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	012580684	25 宁波能源 SCP001	2,684	268,440.20
中国银行股份有限公司	102581084	25 新海连 MTN004	1,371	137,080.20
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	1,342	134,220.10
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	11,393	1,139,279.40
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	4,183	418,344.60

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
销售服务费	中国银行股份有限公司	183,971.94
产品托管费	中国银行股份有限公司	30,661.99
分销买入	中国银行股份有限公司	2,174,603.50
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	506,775.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，资金面大概率维持稳健宽松，债券收益率在经历一季度调整后具备一定配置价值，债券市场波动率有可能增大。后续产品管理人将积极拓展多策略、多资产的投资机会，如海外债、债券交易策略等，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，在努力控制回撤的基础上力争提升产品收益率。