

中银理财-稳富固收增强（18 个月滚续）  
2024 年半年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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

|                   |                      |
|-------------------|----------------------|
| 理财产品代码            | WFZQ18M001           |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富固收增强（18 个月滚续） |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000551       |
| 产品类型              | 固定收益类产品              |
| 募集方式              | 公募                   |
| 产品运作模式            | 开放式净值型产品             |
| 产品币种              | 人民币                  |
| 风险级别              | 02 二级(中低)            |
| 理财产品成立日           | 2021-09-24           |
| 理财产品到期日           | 无固定期限                |

### 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFZQ18M001A  | 186,036,489.48 | 1.082571     | 1.082571       | 201,397,822.77 | 1.97%                 |

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.07%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>（万元） | 占全部产品总资产<br>的比例 | 穿透后金额<br>（万元） | 占全部产品总资产<br>的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 2,214.10      | 10.99%          | 2,425.12      | 12.09%          |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | 33.95         | 0.17%           |

|           |           |        |           |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | -         | 0.00%  | 99.56     | 0.50%  |
| 债券        | -         | 0.00%  | 17,402.83 | 86.75% |
| 非标准化债权类资产 | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 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%  | 98.51     | 0.49%  |
| 私募基金      | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 17,936.77 | 89.01% | -         | 0.00%  |
| 合计        | 20,150.87 | 100%   | 20,059.96 | 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  | CNY：现金及银行存款             | 2,425.12 | 12.09% |
| 2  | 2128016：21 民生银行永续债 01   | 338.69   | 1.69%  |
| 3  | 242400004：24 邮储永续债 01   | 292.41   | 1.46%  |
| 4  | 242480004：24 华夏银行永续债 01 | 264.90   | 1.32%  |
| 5  | 242400009：24 农行永续债 02   | 250.73   | 1.25%  |
| 6  | 2180335：21 鄂交投可续期 01    | 204.21   | 1.02%  |
| 7  | 242400011：24 广发银行永续债 01 | 174.00   | 0.87%  |
| 8  | 252664：23 兴业 F4         | 147.37   | 0.73%  |
| 9  | 252592：23 左海 03         | 147.37   | 0.73%  |
| 10 | 2280228：22 铁道 09        | 130.62   | 0.65%  |

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  | 中银理财有限责任公司（稳富固收增强 18 个月滚续） |
| 账号  | 764075189669               |
| 开户行 | 中国银行深圳市分行营业部               |

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规模变化合理进行资产配置，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

报告期内，市场收益率水平波动加大，但整体震荡下行，期限利差、信用利差进一步压缩。投资经理积极配置长久期资产，获得了较好的资本利得收益；同时，投资经理积极拓展优质资产，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整。

（二） 非标资产投资情况

无

（三） 关联交易情况

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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 | 012481275 | 24 黑牡丹<br>SCP001           | 264      | 26,434.90    |
| 中国银行股份有限公司 | 032400569 | 24 淮安城资<br>PPN001          | 1,483    | 148,253.60   |
| 中国银行股份有限公司 | 032480424 | 24 柯桥国资<br>PPN002          | 3,513    | 351,264.30   |
| 中国银行股份有限公司 | 082480415 | 24 广能莱州<br>ABN001 优先       | 1,978    | 197,751.90   |
| 中国银行股份有限公司 | 102101706 | 21 京住总集<br>MTN002          | 1,873    | 193,107.06   |
| 中国银行股份有限公司 | 102380408 | 23 海尔金控<br>MTN001          | 344      | 36,016.29    |
| 中国银行股份有限公司 | 102400775 | 24 晋路桥<br>MTN001(科创<br>票据) | 220      | 21,969.60    |
| 中国银行股份有限公司 | 102400787 | 24 华润<br>MTN004            | 206      | 20,627.60    |
| 中国银行股份有限公司 | 102480045 | 24 光大水务<br>MTN001          | 1,442    | 144,180.10   |
| 中国银行股份有限公司 | 102480337 | 24 邯郸交投<br>MTN001          | 13,900   | 1,390,037.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480559 | 24 中建投资<br>MTN001          | 13,678   | 1,367,846.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480753 | 24 沈阳地铁<br>MTN002          | 2,270    | 227,038.40   |
| 中国银行股份有限公司 | 102480868 | 24 河南资产<br>MTN001          | 1,215    | 121,468.12   |
| 中国银行股份有限公司 | 102480985 | 24 兴业资产<br>MTN001          | 1,283    | 128,336.90   |
| 中国银行股份有限公司 | 102481024 | 24 扬州经开<br>MTN001          | 1,283    | 128,336.90   |
| 中国银行股份有限公司 | 102481436 | 24 联发集<br>MTN003           | 349      | 34,926.90    |
| 中国银行股份有限公司 | 102481596 | 24 中国绿发<br>MTN001          | 1,171    | 117,066.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102481747 | 24 豫航空港<br>MTN007          | 5,835    | 583,510.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102481759 | 24 云建投<br>MTN009           | 3,501    | 350,106.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102481872 | 24 通汇投资<br>MTN002          | 417      | 41,735.40    |

|            |           |                     |        |              |
|------------|-----------|---------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102481936 | 24 泉州城建<br>MTN001   | 1,145  | 114,536.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102482024 | 24 鲁高速<br>MTN005    | 550    | 54,988.50    |
| 中国银行股份有限公司 | 102482086 | 24 云南交投<br>MTN001   | 1,390  | 138,988.20   |
| 中国银行股份有限公司 | 102482095 | 24 保利发展<br>MTN004   | 1,376  | 137,621.90   |
| 中国银行股份有限公司 | 102482128 | 24 香格里拉<br>MTN001BC | 206    | 20,627.60    |
| 中国银行股份有限公司 | 102482135 | 24 南山开发<br>MTN001A  | 516    | 51,569.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 102482246 | 24 云南交投<br>MTN002   | 2,054  | 205,408.20   |
| 中国银行股份有限公司 | 102482363 | 24 云建投<br>MTN012    | 832    | 83,170.40    |
| 中国银行股份有限公司 | 102482410 | 24 湖北宏泰<br>MTN002   | 948    | 94,781.60    |
| 中国银行股份有限公司 | 102482745 | 24 北部湾投<br>MTN003   | 638    | 63,775.90    |
| 中国银行股份有限公司 | 132480056 | 24 河钢集<br>GN005     | 3,076  | 307,645.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 232480020 | 24 兴业银行二<br>级资本债 01 | 2,125  | 212,531.10   |
| 中国银行股份有限公司 | 232480020 | 24 兴业银行二<br>级资本债 01 | 323    | 32,288.10    |
| 中国银行股份有限公司 | 2422005   | 24 农银金租债<br>01      | 2,736  | 273,569.20   |
| 中国银行股份有限公司 | 2422024   | 24 招联消费金<br>融债 04   | 358    | 35,773.20    |
| 中国银行股份有限公司 | 242400005 | 24 农行永续债<br>01      | 36,438 | 3,644,593.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 242400009 | 24 农行永续债<br>02      | 20,758 | 2,075,826.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242400009 | 24 农行永续债<br>02      | 5,157  | 515,690.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 242480005 | 24 杭州银行永<br>续债 01   | 2,362  | 236,168.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 282400001 | 24 太保寿险永<br>续债 01   | 3,415  | 341,480.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 282400001 | 24 太保寿险永<br>续债 01   | 504    | 50,407.00    |

|                         |           |                   |        |              |
|-------------------------|-----------|-------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司              | 292480005 | 24 创兴银行二级资本债 01BC | 204    | 20,374.20    |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 242400004 | 24 邮储永续债 01       | 72,876 | 7,287,552.00 |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 242400008 | 24 江苏银行永续债 01     | 2,101  | 210,138.00   |
| 中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司 | 242400008 | 24 江苏银行永续债 01     | 418    | 41,838.80    |
| 中银国际证券股份有限公司            | 148717    | 24 中航 K4          | 555    | 55,582.73    |
| 中银国际证券股份有限公司            | 2422017   | 24 汇通金租债 01       | 2,305  | 230,540.00   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242400011 | 24 广发银行永续债 01     | 13,102 | 1,310,206.00 |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242400011 | 24 广发银行永续债 01     | 4,739  | 473,908.00   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242480004 | 24 华夏银行永续债 01     | 23,972 | 2,397,216.50 |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242480004 | 24 华夏银行永续债 01     | 3,565  | 356,548.50   |

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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） |
| -     | -        | -        | -            | -         |

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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   | 500,229.20    |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司   | 33,348.62     |
| 分销买入  | 中国银行股份有限公司   | 16,056,021.22 |
| 分销买入  | 中银国际证券股份有限公司 | 4,537,879.00  |
| 现券买入  | 中国银行股份有限公司   | 1,803,938.82  |

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在国内经济高质量发展的背景下，资金面大概率维持稳健宽松，债券市场仍有配置机会。中长期看来，广谱利率继续呈下行趋势，债券利率下行的趋势不改。但当前债券利率无论绝对水平还是历史分位数均处在历史较低水平，债券市场波动率有可能增大。在此背景下，将继续努力挖掘优质票息资产，控制组合久期及杠杆，把握交易机会，在努力控制组合回撤的基础上力争增厚产品收益。

## 中银理财-稳富固收增强（18 个月滚续）

## 2024 年半年度托管人报告

## 中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-稳富固收增强（18 个月滚续）（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2024 年半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司深圳市分行托管业务部

2024 年 08 月 08 日

