

中银理财-稳富增强（270 天持有期）  
2024 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：2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQWFZQ270D
理财产品名称	中银理财-稳富增强（270天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000901
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	2022-01-25
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 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
CYQWFZQ270DA	321,717,203.42	1.087750	1.087750	349,947,985.91	0.46%
CYQWFZQ270DB	5,106,150,030.26	1.085144	1.085144	5,540,910,565.65	0.45%
CYQWFZQ270DC	1,213,447,147.66	1.084660	1.084660	1,316,178,162.61	0.45%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.02%

### 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	72,945.31	10.11%	128,129.61	17.13%
同业存单	-	0.00%	8,266.21	1.10%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	14,841.44	1.98%
债券	10,265.51	1.42%	508,846.14	68.02%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	4,791.65	0.64%
境外投资资产	-	0.00%	14,087.13	1.88%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	69,165.86	9.25%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	637,998.15	88.46%	-	0.00%
合计	721,208.97	100%	748,128.05	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	104,565.64	13.98%
2	102400813：24 中建五局 MTN001(科创票据)	11,428.12	1.53%
3	400006：东方金账簿货币 B	9,955.48	1.33%
4	102483184：24 京住总集 MTN002	9,612.74	1.28%
5	032280456：22 石家国控 PPN001	8,794.40	1.18%
6	102281760：22 宁河西 MTN002	8,790.90	1.18%
7	242480004：24 华夏银行永续债 01	8,104.41	1.08%
8	102482727：24 陕延油 MTN010	7,980.42	1.07%
9	240277：23 兴业 Y1	7,228.32	0.97%

10	032480024: 24 重庆科城 PPN001	7,105.43	0.95%
----	---------------------------	----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

## 五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（稳富增强 270 天持有期）
账号	741975489356
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制流动性受限资产、杠杆融资比例，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

2024 年三季度末市场风险偏好有所变化，债券绝对收益率及利差也在持续下行大半年后有所调整。本产品根据资金利率变化及各类资产收益表现，灵活调整产品杠杆久期水平及资产配置结构，力求提升产品收益。

### （二）非标资产投资情况

无

### （三）关联交易情况

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 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 2024 年 7 月 1 日至 2024 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	012482230	24 日照港 SCP001	58,570	5,856,992.50
中国银行股份有限公司	032480838	24 龙城发展 PPN003B	149,311	14,931,097.00
中国银行股份有限公司	102400886	24 鲁宏桥 MTN009(科创票据)	10,065	1,006,530.90
中国银行股份有限公司	102480033	24 苏新国资 MTN002	12,378	1,267,425.65
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	31,839	3,183,892.80
中国银行股份有限公司	102482871	24 皖投集 MTN004	12,616	1,261,638.90
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	24,123	2,412,305.00
中国银行股份有限公司	102483184	24 京住总集 MTN002	56,533	5,653,338.00
中国银行股份有限公司	102483184	24 京住总集 MTN002	646,107	64,610,707.20
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	10,835	1,083,479.60
中国银行股份有限公司	102483856	24 济南高新 MTN003	58,275	5,827,521.00
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创票据)	71,109	7,110,850.00
中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	32,961	3,296,099.60
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创票据)	107,757	10,775,681.70
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创票据)	24,568	2,456,754.00
中国银行股份有限公司	102484062	24 淮河能源 MTN002	24,568	2,456,754.00

中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	8,189	818,918.00
中国银行股份有限公司	102484089	24 云能投 MTN021	35,919	3,591,893.90
中国银行股份有限公司	102484089	24 云能投 MTN021	8,189	818,918.00
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	117,645	12,008,185.93
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	24,154	2,462,005.76
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	24,154	2,462,005.76
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	35,294	3,594,711.53
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	36,230	3,693,008.64
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	82,352	8,387,660.24
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	48,307	5,169,044.76
中国银行股份有限公司	212400007	24 中信银行债 01	47,345	4,751,836.10
中国银行股份有限公司	212400007	24 中信银行债 01	47,345	4,749,726.41
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	1,081	111,936.57
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	2,163	223,676.97
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	4,326	449,788.36
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	4,326	448,351.88
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	4,326	449,779.70
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,081	111,913.75
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,081	111,859.25
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	11,477	1,204,755.91
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	2,163	223,706.39
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	2,163	223,514.11

中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	3,245	336,777.67
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	45,910	4,819,023.63
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	57,387	6,023,779.53
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	7,571	785,847.11
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,082	112,289.83
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,163	223,648.42
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,163	224,447.49
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	3,244	335,598.19
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	5,407	558,218.07
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	5,408	561,118.74
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	87,850	8,785,012.60
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	149,311	14,931,097.00
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	216,356	21,635,552.80
中国银行股份有限公司	232480038	24 交行二级资本债 02B	540,889	54,088,882.00
中国银行股份有限公司	2420040	24 厦门银行绿色债 01	8,189	818,918.00
中国银行股份有限公司	2420042	24 齐鲁银行小微债	16,378	1,637,836.00
中国银行股份有限公司	242400026	24 渤海银行永续债 01	36,544	3,654,366.90
中国银行股份有限公司	242400026	24 渤海银行永续债 01	8,189	818,918.00
中国银行股份有限公司	292480008	24 法农银行债 02A(BC)	60,308	6,030,762.50
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	5,407	545,919.56

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	11,765	1,204,663.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	47,058	4,818,654.28
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	58,823	6,023,906.08
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	2,163	224,326.36
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	3,244	335,451.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	5,408	560,865.65
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	6,489	671,227.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420034	24 厦门国际银行 01	50,327	5,032,654.50

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420035	24 厦门银行 01	99,626	9,962,594.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永续债 02	18,938	1,893,780.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永续债 02	68,781	6,878,070.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	213,326	21,332,550.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	69,930	6,993,025.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	61,840	6,184,045.50
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	2,163	219,673.32
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	5,407	549,196.82
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	120,768	12,836,466.71
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	24,154	2,567,293.34

中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	24,154	2,567,293.34
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	72,461	7,701,880.03
中银国际证 券股份有限 公司	232480011	24 农行二级资 本债 02A	54,440	5,477,242.80
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	15,394	1,603,548.19
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	15,394	1,603,548.19
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	6,138	615,934.28
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	2,069	60,966.12
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,994	83,255.38
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	3,854	164,117.05
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	3,879	159,578.20
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	5,688	77,021.63
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	5,720	76,874.57
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	10,512	59,184.98
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	5,604	30,483.06

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 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	016717	中银中短债债 券 A	1,912,593	2,033,660.40

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	342,974.57
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,027,291.60
分销买入	中国银行股份有限公司	87,474,581.80
现券买入	中国银行股份有限公司	8,110,794.30
现券买入	中银国际控股有限公司	3,207,096.38
现券买入	中银国际证券股份有限公 司	1,406,487.45

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，货币、财政、地产、资本市场等多领域的组合拳配合，有望带动消费、投资和全社会风险偏好的提高，阶段性或加大债券市场调整的压力，短期内可能不利于债券的表现，但降低实际利率水平也是经济企稳回升的重要一环，利率难大幅抬升。作为主要投向固收增强类资产的开放式产品，产品管理人下阶段将继续结合申赎情况和市场走势灵活调整持仓结构，着眼大类资产配置，力图防范流动性风险的同时捕捉市场超跌反弹的投资机会。