

中银理财-稳富（季季开）0105
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	WFJJK001
理财产品名称	中银理财-稳富（季季开）0105
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000086
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	2020-04-10
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
WFJJK001	293,958,792.70	1.128023	1.128023	331,592,557.53	0.38%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.15%

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	3,701.61	11.16%	11,098.66	32.69%
同业存单	-	0.00%	897.34	2.64%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	62.21	0.18%
债券	-	0.00%	21,663.18	63.81%
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%	228.64	0.67%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	29,474.82	88.84%	-	0.00%
合计	33,176.43	100%	33,950.03	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	3,871.29	11.40%
2	229ND002X：存放同业	1,107.82	3.26%
3	229TD003X：存放同业	1,107.82	3.26%
4	DQ033386：存放同业	786.15	2.32%
5	DQ000453：存放同业	737.02	2.17%
6	2128016：21 民生银行永续债 01	618.45	1.82%
7	DQ00011102252：存放同业	491.35	1.45%
8	DQ000593：存放同业	491.35	1.45%
9	DQ000455：存放同业	491.35	1.45%
10	DQ23188002241：存放同业	491.35	1.45%

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（稳富季季开 202001）
账号	754973392393
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，产品管理人通过合理安排资产配置结构，根据负债情况动态调整杠杆融资比例，并保持一定比例的高流动性资产，管控产品流动性风险，使资产变现能力与投资者赎回需求相匹配，产品流动性风险总体相对可控。

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，经济内生需求仍待提振，债券绝对收益率及利差在持续下行大半年后有所调整，债市波动加大。9月下旬政治局会议后出台一系列货币及地产政策，临近季末市场风险偏好有所变化。本产品重点配置具有安全边际的固收类资产追求底仓票息收益，结合市场波动情况阶段性调整组合杠杆、久期，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 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）
中银国际证券股份有限公司	263009	工瑞 9A1	3,124	312,377.10

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	032380676	23 洛阳城投 PPN003	2,073	211,188.62
中国银行股份有限公司	032380676	23 洛阳城投 PPN003	5,687	598,303.74
中国银行股份有限公司	082400598	24 惠丰 ABN004 优先 A1	6,248	624,807.39
中国银行股份有限公司	082400599	24 惠丰 ABN004 优先 A2	8,330	833,076.93
中国银行股份有限公司	082400610	24 惠丰 ABN005 优先 A1	4,165	416,537.67
中国银行股份有限公司	102483935	24 山西文旅 MTN010	2,083	208,251.40
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	124	12,959.17
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	496	51,836.67
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	6,248	656,177.10
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,083	217,656.53
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	124	12,513.95
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	124	12,513.95
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	372	37,541.84
中国银行股份有限公司	242400026	24 渤海银行永续债 01	2,083	208,256.80
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	6,203	625,636.21
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	4,433	451,995.74

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	11,082	1,184,719.33
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	6,649	710,651.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	7,760	840,695.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	3,104	330,631.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	4,656	495,947.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232400032	24 成都银行二级资本债 02	3,104	310,388.20
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	28,437	2,894,354.10
中银国际证券股份有限公司	241205	GC 华租 Y5	2,044	204,382.20
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	27,541	2,763,524.90

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	18,088,089	20,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	32,458,750	36,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	70,381,762	77,800,000.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	244,595.02
产品托管费	中国银行股份有限公司	16,426.39
分销买入	中国银行股份有限公司	726,896.40
分销买入	中银国际证券股份有限公司	312,377.10
现券买入	中国银行股份有限公司	3,116,040.72

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，风险偏好提高或在阶段性对债券市场带来压力。但一揽子政策主要以托底为主，货币政策也仍将为实体经济平稳运行保驾护航，资金面平稳长期仍将有利于债市。后续产品管理人将以稳健为主，配置高性价比固收类资产，注意控制组合整体久期，保持适度杠杆水平，力图把握市场机会增厚组合收益。