

中银理财-稳富半年开 0605
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 | AMZYCLWFBNDK2018003 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富半年开 0605 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000257 |
| 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 | 2018-11-28 |
| 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 |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| AMZYCLWFBNDK2018003 | 444,623,449.54 | 1.145810 | 1.207210 | 509,454,068.59 | 0.30% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.19%

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 | 220.74 | 0.43% | 674.31 | 1.28% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 5,154.43 | 9.77% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 22,035.82 | 41.76% |
| 非标准化债权类 资产 | 24,897.54 | 48.89% | 24,897.54 | 47.19% |
| 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% | - | 0.00% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 25,808.00 | 50.68% | - | 0.00% |
| 合计 | 50,926.28 | 100% | 52,762.10 | 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 | ZXJRZC-BJ-2024008-045：中国中信 金融资产管理股份有限公司 | 24,897.54 | 47.19% |
| 2 | CNY：现金及银行存款 | 674.31 | 1.28% |
| 3 | 112417113：24 光大银行 CD113 | 548.22 | 1.04% |
| 4 | 112409164：24 浦发银行 CD164 | 545.55 | 1.03% |
| 5 | 112415230：24 民生银行 CD230 | 545.38 | 1.03% |
| 6 | 112405083：24 建设银行 CD083 | 545.16 | 1.03% |
| 7 | 242400004：24 邮储永续债 01 | 421.72 | 0.80% |
| 8 | 092100012：21 长城资本债 01BC | 398.06 | 0.75% |
| 9 | 102382259：23 晋能煤业 MTN004 | 336.94 | 0.64% |
| 10 | 102483664：24 荣盛 MTN002 | 330.94 | 0.63% |

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（稳富半年开0605） |
| 账号 | 346770633754 |
| 开户行 | 中国银行北京中银大厦支行营业部 |

六、产品组合流动性风险分析

本产品投资了高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性配置，并根据市场行情和产品状况动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存单、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

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，产品保持中性久期，并适时适度提升杠杆。在低利率环境下，产品通过加大利率债交易、骑乘策略、杠杆策略和一二级套利等方式增厚收益。

（二）非标资产投资情况

本产品于2024年7月1日至2024年9月30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 |
|------------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|----------|
| 中国中信金融资产管理股份有限公司 | 中国中信金融资产管理股份有限公司 | 59 | 2.35 | 同业借款借出 | 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 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 | 012483108 | 24 物产中大 SCP007 | 25,449 | 2,544,911.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012483147 | 24 莆田国资 SCP004 | 5,090 | 508,982.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 082400590 | 24 惠丰 ABN003 优先 A1 | 249 | 24,945.99 |
| 中国银行股份有限公司 | 082400591 | 24 惠丰 ABN003 优先 A2 | 249 | 24,946.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 082400619 | 24 惠丰 ABN007 优先 A2 | 518 | 51,755.42 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480602 | 24 星睿 ABN006 优先 | 1,449 | 144,948.65 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480714 | 24 邦鑫 ABN004 优先 | 245 | 24,502.38 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480784 | 24 璞融绿金 1ABN002 优先(碳中和债) | 470 | 47,015.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480829 | 24 晋租 1 号 ABN002 优先 (绿色) | 249 | 24,874.77 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483664 | 24 荣盛 MTN002 | 64,137 | 6,413,683.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483902 | 24 甘交建 MTN001 | 15,269 | 1,526,866.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483944 | 24 晋能煤业 MTN012(科创 票据) | 5,090 | 508,955.60 |

| | | | | |
|--------------|-----------|-----------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102483947 | 24 红狮 MTN003 | 10,179 | 1,017,911.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483962 | 24 荣盛 MTN003 | 7,634 | 763,433.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102484039 | 24 中建四局 MTN001(科创 票据) | 7,635 | 763,473.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102484083 | 24 中船租 MTN001 | 5,090 | 508,982.20 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028022 | 20 民生银行二 级 | 26,724 | 2,723,849.85 |

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） |
| - | - | - | - | - |

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 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） |
|-----------|------------|---------------|
| 销售服务费 | 中国银行股份有限公司 | 385,082.42 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 64,180.40 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 14,629,515.50 |
| 同业借款资产服务费 | 中国银行股份有限公司 | 11,066.67 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 295,973.21 |

八、后市展望及下阶段投资策略

三季度市场普遍对经济的预期较弱，债券利率持续下行，并创造历史新低。在低利率环境下，资产配置较为困难，产品更多依赖交易型策略。9 月底政府集中出台一揽子刺激经济的政策，市场预期出现变化，短时间内股强债弱的格局显现。未来政策的落实情况以及市场是否彻底转向仍有待观察，在这种情况下，产品需要加大对久期风险的控制。