

中银理财-稳富固收增强（18个月滚续）  
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	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 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
WFZQ18M001A	176,862,938.15	1.083482	1.083482	191,627,830.77	0.08%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.31%

### 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	2,285.95	11.92%	2,338.00	11.38%
同业存单	-	0.00%	21.47	0.10%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	18,095.19	88.10%
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%	85.24	0.42%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	16,886.72	88.08%	-	0.00%
合计	19,172.67	100%	20,539.91	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	2,338.00	11.38%
2	2128016：21 民生银行永续债 01	360.30	1.75%
3	242400009：24 农行永续债 02	300.46	1.46%
4	242400004：24 邮储永续债 01	249.73	1.22%
5	242400016：24 民生银行永续债 01	239.01	1.16%
6	242480004：24 华夏银行永续债 01	231.43	1.13%
7	092280003：22 中国信达债 01	226.82	1.10%
8	242400011：24 广发银行永续债 01	216.93	1.06%
9	242480007：24 工行永续债 01	163.80	0.80%
10	242400020：24 交行永续债 01BC	162.86	0.79%

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，债券市场收益率水平波动加大，但整体仍震荡下行，长端利率创出历史新低，信用债收益率紧跟利率下行。投资经理积极抓住市场调整机会，捕捉交易机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，投资经理积极拓展低波动资产，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

### （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	012482260	24 冀建投 SCP002	525	52,471.00
中国银行股份有限公司	032480659	24 龙城发展 PPN002A	1,836	183,561.60
中国银行股份有限公司	032480809	24 经开国控 PPN003	522	52,184.50
中国银行股份有限公司	042480496	24 永川高新 CP002	1,121	112,083.20
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	545	54,533.60
中国银行股份有限公司	082480693	24 邦鑫 ABN003 优先	786	78,558.90
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	109	10,934.90
中国银行股份有限公司	082480785	24 扬帆 4 号 ABN001 优先 A	503	50,320.00
中国银行股份有限公司	082480801	24 惠行 6 号 ABN001 优先 A	494	49,437.50
中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	98	9,801.70
中国银行股份有限公司	102400853	24 金辉集团 MTN001	221	22,074.20
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	2,421	242,056.40
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	403	40,256.00
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	1,249	124,917.80
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	3,184	318,438.00
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	561	56,062.50
中国银行股份有限公司	102482905	24 甘国投 MTN004	1,836	183,561.60
中国银行股份有限公司	102482985	24 青岛地铁 MTN001A	3,027	302,666.00

中国银行股份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	547	54,674.50
中国银行股份有限公司	102483017	24 中石油 MTN002	3,280	328,047.00
中国银行股份有限公司	102483033	24 华为 MTN001	541	54,061.50
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	108	10,765.10
中国银行股份有限公司	102483090	24 香格里拉 MTN002B(BC )	106	10,648.70
中国银行股份有限公司	102483222	24 兴湘投资 MTN002	104	10,436.90
中国银行股份有限公司	102483319	24 吉利汽车 MTN001	3,024	302,384.50
中国银行股份有限公司	102483390	24 宁夏国资 MTN001	605	60,514.10
中国银行股份有限公司	102483530	24 中兴通讯 MTN001(科创 票据)	196	19,603.40
中国银行股份有限公司	102483539	24 徐工集团 MTN002(科创 票据)	2,421	242,056.40
中国银行股份有限公司	102483604	24 赣投 MTN001	196	19,595.40
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	490	48,987.00
中国银行股份有限公司	102483627	24 陕延油 MTN012B	2,975	297,474.00
中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	260	26,025.60
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	1,721	172,082.70
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	4,220	421,995.00
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	545	54,533.60
中国银行股份有限公司	102483947	24 红狮 MTN003	1,091	109,067.20
中国银行股份有限公司	102483962	24 荣盛 MTN003	1,908	190,827.70
中国银行股份有限公司	102483982	24 洪市政 MTN007	1,353	135,291.50

中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	2,301	230,141.60
中国银行股份有限公司	102484080	24 中色 MTN003	2,847	284,651.50
中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	1,139	113,860.60
中国银行股份有限公司	102484314	24 云南交投 MTN004	1,665	166,541.10
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二 级资本债 02	1,224	122,374.40
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二 级资本债 02	336	33,635.40
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二 级资本债 01	1,210	121,028.20
中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资 本债 02B	1,122	112,227.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	16,358	1,635,768.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	3,429	342,919.50
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	757	75,686.10
中国银行股份有限公司	2426010	24 南洋银行 08	2,978	297,826.10
中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资 本债 01BC	1,693	169,297.60
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	2,868	309,827.64
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	2,868	309,827.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420039	24 广州银行小 微债 01	1,721	172,082.70

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	2,963	296,261.50
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	11,472	1,147,218.00
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	2,095	209,514.00
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	18,160	1,815,996.00
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	541	53,864.98
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	812	80,797.47
中银国际证券股份有限公司	232480063	24 东莞银行二级资本债 02	5,594	559,404.00
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	11,103	1,110,274.00
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	322	32,235.00
中银国际证券股份有限公司	242400018	24 北京农商行永续债 01	4,899	489,870.00
中银国际证券股份有限公司	255516	24 漳龙 05	637	63,711.05

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 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	151,179.26
产品托管费	中国银行股份有限公司	10,078.62
分销买入	中国银行股份有限公司	12,260,921.74
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,663,855.05
现券买入	中国银行股份有限公司	56,062.50

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，9月中央政治局会议强调进一步加大财政货币政策的逆周期调节力度。货币政策方面，降准降息落地，存量房贷利率下调，提振市场预期。财政政策方面，保证必要的财政支出，更好发挥政府投资带动作用。受此影响全市场风险偏好明显提振，权益市场情绪有所好转，债券市场短期内面临一定调整压力。债券投资方面以稳健为主，配置时兼顾收益性和流动性两个方面，后续将继续择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品的合理杠杆水平，控制产品久期风险。权益方面，股票市场反弹，转债估值明显修复，投资价值有所提升，后续将继续关注权益资产的配置机会。