

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0524
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	WFZQBNK0524
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开）0524
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000372
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	2020-11-13
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
WFZQBNK0524	636,057,163.58	1.135770	1.135770	722,415,001.94	0.29%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.16%

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	17.05	0.02%	12,892.93	17.08%
同业存单	-	0.00%	3,110.68	4.12%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	61.16	0.08%
债券	-	0.00%	39,163.13	51.89%
非标准化债权类资产	19,998.07	27.68%	19,998.07	26.50%
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%	240.52	0.32%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	52,225.24	72.29%	-	0.00%
合计	72,240.36	100%	75,466.49	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-2024008-044：中国中信金融资产管理股份有限公司	19,998.07	26.50%
2	DQ23051201：存放同业	2,403.26	3.18%
3	DQ23042103：存放同业	1,802.44	2.39%
4	242400009：24 农行永续债 02	1,208.57	1.60%
5	DQ23051101：存放同业	1,201.63	1.59%
6	DQ23051103：存放同业	1,201.63	1.59%
7	DQ23051102：存放同业	1,201.63	1.59%
8	DQ23031702：存放同业	1,201.63	1.59%
9	D002008753：存放同业	990.66	1.31%
10	D002008821：存放同业	941.11	1.25%

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（稳富固收增强半年开 0524）
账号	774474098730
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，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，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

今年三季度以来，国内债券市场波动加大，债券收益率呈现“W”型走势，尤其在季末，受政策支持力度可能超预期影响，债券收益率加速上行，而权益类资产表现相对较好，以沪深 300 为代表的宽基指数收复全年跌幅。报告期内，投资经理积极把握债券市场投资机会，对利率债、信用债等品种积极进行波段交易，努力提升产品净值表现，在权益类资产方面，适当持有一定比例，捕捉可能上涨机会。

（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	53	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	032480986	24 连云城建 PPN001	5,008	500,752.80
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	7,627	783,060.14
中国银行股份有限公司	102381991	23 川水电 MTN001	5,735	579,823.12
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	22,178	2,217,826.40
中国银行股份有限公司	102481968	24 汇金 MTN003	27,723	2,817,457.39
中国银行股份有限公司	102482377	24 两江产业 MTN002(科创票据)	10,080	1,009,616.63
中国银行股份有限公司	102482377	24 两江产业 MTN002(科创票据)	15,120	1,514,424.95
中国银行股份有限公司	102483293	24 南山开发 MTN003	27,723	2,772,283.00
中国银行股份有限公司	102483821	24 北部湾 MTN010	1,839	183,852.20
中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	12,565	1,256,475.80
中国银行股份有限公司	198572	24 江苏债 22	6,259	627,992.49
中国银行股份有限公司	198573	24 江苏债 23	22,629	2,274,344.72

中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	11,178	1,149,023.77
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	16,767	1,723,535.66
中国银行股份有限公司	231891	24 上海 06	6,306	641,104.08
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	17,813	1,781,254.50
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	11,089	1,108,913.20
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	27,358	2,724,331.67
中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资本债 02B	59,375	5,937,900.53
中国银行股份有限公司	232480038	24 交行二级资本债 02B	27,723	2,772,283.00
中国银行股份有限公司	2420030	24 南京银行 02	12,483	1,248,272.20
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	27,018	2,701,760.00
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	9,052	903,288.94
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	9,052	903,288.70
中国银行股份有限公司	262480005	24 苏银金租绿债 03BC	11,089	1,108,913.20
中国银行股份有限公司	809171	24 北京 51	6,306	637,305.36
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	45,044	4,606,514.82
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	17,206	1,720,627.80
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	11,890	1,184,278.53

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	27,945	2,794,494.50
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	5,945	592,139.26
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	114,709	11,470,852.00
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	30,240	3,024,016.20
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	80,585	8,058,547.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252480018	24 江苏金租债 01B	13,577	1,357,740.00
中银国际证券股份有限公司	148819	24 中航 K6	24,788	2,478,807.00
中银国际证券股份有限公司	1928012	19 工商银行二级 04	19,575	2,188,051.46
中银国际证券股份有限公司	232400033	24 江南农商行二级资本债 02	11,089	1,108,913.20
中银国际证券股份有限公司	232480039	24 广发银行二级资本债 01A	25,200	2,520,163.32

中银国际证券股份有限公司	232480040	24 广发银行二级资本债 01B	33,267	3,326,739.60
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	43,189	4,318,907.00
中银国际证券股份有限公司	241676	24 铁工 K7	3,784	378,364.20
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	11,471	1,150,597.12

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	546,302.72
产品托管费	中国银行股份有限公司	36,420.18
分销买入	中国银行股份有限公司	52,314,965.50
分销买入	中银国际证券股份有限公司	5,427,820.20
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	8,888.89

八、后市展望及下阶段投资策略

随着央行降准、降息落地及债券市场收益率的连续调整，预计债券类资产的配置价值较前期有明显上升，可在合意点位上逐步加仓，力争提升产品的票息收益，同时，积极利用国债等利率品种进行波段交易。权益资产方面，可保持相对乐观，积极关注回调加仓机会。