

中银理财“稳富”固收增强（年年开）0708
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	WFZQNNK0708
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（年年开）0708
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000406
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	2021-07-08
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
WFZQNNK0708	342,188,370.84	1.118600	1.118600	382,772,168.14	0.39%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：111.71%

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	179.88	0.47%	256.44	0.61%
同业存单	-	0.00%	10,446.09	24.67%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	30,975.06	73.17%
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%	657.35	1.55%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	38,109.44	99.53%	-	0.00%
合计	38,289.32	100%	42,334.94	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	240310：24 进出 10	899.24	2.12%
2	112405083：24 建设银行 CD083	774.37	1.83%
3	230420：23 农发 20	661.85	1.56%
4	242480004：24 华夏银行永续债 01	629.48	1.49%
5	112417113：24 光大银行 CD113	622.97	1.47%
6	112408180：24 中信银行 CD180	622.91	1.47%
7	112409164：24 浦发银行 CD164	619.94	1.46%
8	112406167：24 交通银行 CD167	619.88	1.46%
9	112405165：24 建设银行 CD165	619.88	1.46%
10	112415230：24 民生银行 CD230	619.75	1.46%

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（稳富固收增强年年开 0708）
账号	747174913192
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

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。产品权益部分保持灵活的仓位，根据市场行情适当增减权益敞口。

（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	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	178	17,751.86
中国银行股份有限公司	082400591	24 惠丰 ABN003 优先 A2	178	17,751.87
中国银行股份有限公司	082400619	24 惠丰 ABN007 优先 A2	368	36,829.95
中国银行股份有限公司	082480602	24 星睿 ABN006 优先	25,611	2,561,577.35
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	3,154	315,468.01
中国银行股份有限公司	082480784	24 璞融绿金 1ABN002 优先 (碳中和债)	6,053	605,326.60
中国银行股份有限公司	082480829	24 晋租 1 号 ABN002 优先 (绿色)	177	17,701.21
中国银行股份有限公司	102483617	24 韵达股份 MTN003	2,958	295,831.10
中国银行股份有限公司	102483821	24 北部湾 MTN010	6,043	604,339.00
中国银行股份有限公司	102484314	24 云南交投 MTN004	18,964	1,896,417.00
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	14,142	1,414,155.00
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	9,017	901,747.80

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	158,626.65
产品托管费	中国银行股份有限公司	21,150.22
分销买入	中国银行股份有限公司	5,042,180.10
现券买入	中国银行股份有限公司	2,967,080.25

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，并且适当增加权益敞口以对冲债券下跌的风险。