

中银理财-稳富（季季开）0105
2024 年年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 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	279,570,297.26	1.136441	1.136441	317,715,205.37	2.46%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.19%

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	1,953.38	6.14%	9,355.59	27.47%
同业存单	-	0.00%	1,323.17	3.89%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	23,182.54	68.07%
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%	195.60	0.57%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	29,835.00	93.86%	-	0.00%
合计	31,788.37	100%	34,056.90	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	2,435.71	7.15%
2	229ND002X：存放同业	1,107.92	3.25%
3	229TD003X：存放同业	1,107.91	3.25%
4	DQ000453：存放同业	893.17	2.62%
5	2128016：21 民生银行永续债 01	608.97	1.79%
6	DQ00011102252：存放同业	595.45	1.75%
7	DQ23188002241：存放同业	595.45	1.75%
8	DQ000455：存放同业	595.45	1.75%
9	DQ000593：存放同业	595.45	1.75%
10	XT10000414：存放同业	476.36	1.40%

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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，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，控制流动性受限资产、杠杆融资比例，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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，债券市场资产荒局面延续，收益率整体下行，略有震荡，信用利差及期限利差继续收窄。本产品积极配置具有安全边际的固收类资产追求底仓票息收益，阶段性调整组合杠杆、久期，把握交易及资本利得机会，以求增厚组合收益。

（二） 非标资产投资情况

无

（三） 关联交易情况

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	262298	工瑞 8A1	4,713	471,345.00

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 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	032280589	22 株洲城建 PPN001	1,414	145,102.59
中国银行股份有限公司	032380065	23 岳阳城建 PPN001	3,126	338,848.96
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	032480668	24 许昌投资 PPN003	248	24,777.00
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	082480164	24 美团美月 ABN002 优先 A	112	11,155.85
中国银行股份有限公司	082480164	24 美团美月 ABN002 优先 A	3,300	330,000.20
中国银行股份有限公司	082480310	24 澄熙 ABN007 优先	5,983	598,309.60
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	3,788	394,327.48
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	5,681	591,491.21
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	619	65,209.84

中国银行股份有限公司	102281464	22 山西建投 MTN003(科创 票据)	1,083	112,539.18
中国银行股份有限公司	102382795	23 尧矿能源 MTN001	2,060	209,621.83
中国银行股份有限公司	102400775	24 晋路桥 MTN001(科创 票据)	124	24,775.80
中国银行股份有限公司	102400775	24 晋路桥 MTN001(科创 票据)	5,893	589,263.30
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	1,126	112,623.76
中国银行股份有限公司	102481642	24 临港经济 MTN001	112	11,155.99
中国银行股份有限公司	102481846	24 华润租赁 MTN003(碳中 和债)	3,300	330,010.10
中国银行股份有限公司	102481932	24 豫水利 MTN001	247	24,685.76
中国银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	12,349	1,234,907.80
中国银行股份有限公司	102482086	24 云南交投 MTN001	21,870	2,187,002.80
中国银行股份有限公司	102482177	24 桂交投 MTN011A	9,429	942,887.00
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	1928031	19 广发银行永 续债	33,000	3,418,214.13
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	5,414	557,780.95
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	1,083	110,695.50
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	2,166	221,391.01
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	5,414	553,477.52
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	558	58,765.90
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	1,079	109,367.92
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	2,157	218,735.83

中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	2,157	218,735.83
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	5,393	546,839.58
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	558	58,526.51
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	558	58,526.51
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,079	113,593.07
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,079	113,576.25
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,079	113,576.25
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,388	143,310.49
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,388	143,310.49
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,137	224,749.23
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	3,147	331,370.91
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	5,393	567,965.36
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	32,962	3,497,947.28
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	33,000	3,501,202.74
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,388	147,931.37
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	3,126	333,014.17
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	2,412	256,241.85
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	4,331	460,960.95
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	5,246	560,182.08
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	2128017	21 中信银行永续债	3,126	331,000.32
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	10,935	1,175,990.61
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	2128022	21 交通银行永续债	27,338	2,939,976.53
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	6,204	624,843.98
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	124	12,387.90
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	1,581	158,064.04
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	242400009	24 农行永续债 02	619	61,940.50
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	242400029	24 民生银行永续债 02	4,985	498,503.60
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	10,137	1,013,663.50
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	16,967	1,696,663.50
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	496	49,553.20
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	UL530490	24 星睿 ABN005 优先	6,600	660,000.40
中国银行股份有限公司	UL534101	24 星澜 ABN003 优先	11,785	1,178,526.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	558	58,345.07

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	558	58,345.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	27,338	2,845,845.63
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	1,069	111,960.62
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	13,185	1,343,043.98
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	19,777	2,014,399.84
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	2,137	223,898.59
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	2,137	223,921.24
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	27,338	2,787,354.20

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	1,069	111,097.87
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	215	22,934.84
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	322	34,402.27
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	537	57,337.11
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	558	59,789.06

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	6,180	649,595.22
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	2128021	21 工商银行永续债 01	5,246	557,593.00
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	1,563	162,375.69
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	2128038	21 农业银行永续债 01	4,689	487,171.62
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

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	558	55,775.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400031	24 平安银行永续债 01	7,434	743,361.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480003	24 广州农商行永续债 01	124	12,387.90
中银国际证券股份有限公司	115798	23 津投 17	2,000	210,082.16
中银国际证券股份有限公司	137883	22 华租 Y2	4,471	450,839.92
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	2,098	218,368.64
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	2028023	20 招商银行永续债 01	1,079	112,791.00
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	2,137	223,242.10
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	2,157	225,582.01
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	2,157	225,582.01
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	4,314	451,105.77

中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	6,941	714,238.67
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
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	619	62,362.11
中银国际证券股份有限公司	254165	24 厦国 K1	1,342	134,247.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	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	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	30,236,394	33,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	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	ZYLCZYQ202121	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
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	9,222,540	10,000,000.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	905,483.03
产品托管费	中国银行股份有限公司	60,839.38
分销买入	中国银行股份有限公司	11,957,930.70
分销买入	中银国际证券股份有限公司	783,722.10
现券买入	中国银行股份有限公司	3,433,726.12

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，货币、财政、地产、资本市场等多领域的政策组合拳配合，有望带动消费、投资和全社会风险偏好的提高，或阶段性加大债券市场调整的压力；但降低实际利率水平是经济企稳回升的重要支撑，预计利率抬升空间有限。作为主要投向固收类资产的开放式产品，下阶段产品管理人将继续结合申赎情况和市场走势灵活调整持仓结构，在防范流动性风险的同时力争捕捉市场投资机会，择优配置票息资产。

中银理财 2024 年年度理财产品托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本理财产品的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》、《中国人民银行关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等相关法律法规和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2024 年年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司深圳市分行

托管业务部

2025 年 3 月 13 日