

中银理财-稳富（日申季赎）0120
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	AMRSJS0120
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0120
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000227
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	2019-01-14
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
AMRSJS0120	3,333,105,334.87	1.189617	1.189617	3,965,119,227.86	2.20%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.12%

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	23,736.26	5.98%	110,356.01	26.52%
同业存单	-	0.00%	32,411.18	7.79%

拆放同业及买入返售	17,200.00	4.34%	19,278.03	4.63%
债券	-	0.00%	226,192.81	54.36%
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%	27,858.82	6.70%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	355,808.88	89.68%	-	0.00%
合计	396,745.14	100%	416,096.86	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	37,109.21	8.92%
2	TRADE_8339454：交易所逆回购	17,200.00	4.13%
3	100201030110023083101：存放同业	17,020.14	4.09%
4	TD20220331：存放同业	14,353.23	3.45%
5	100201030110023082901：存放同业	12,765.10	3.07%
6	2028006：20 邮储银行永续债	11,046.81	2.65%
7	2028017：20 农业银行永续债 01	10,096.51	2.43%
8	100201030110023082903：存放同业	8,510.07	2.05%
9	2028023：20 招商银行永续债 01	6,558.10	1.58%
10	TI-000002468：存放同业	6,318.20	1.52%

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（稳富日申季赎0120）
账号	333770632293
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

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

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）
中国银行（香港）有限公司	292480030	24 中银香港债01BC	1,783	178,299.00
中国银行股份有限公司	112304020	23 中国银行CD020	18,513	1,845,279.24

中国银行股份有限公司	112304020	23 中国银行 CD020	18,513	1,845,279.24
中国银行股份有限公司	112304020	23 中国银行 CD020	6,629	661,150.25
中国银行股份有限公司	112304020	23 中国银行 CD020	6,629	661,150.25
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	13,326	1,329,036.69
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	13,326	1,329,036.69
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	3,331	332,249.85
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	3,331	332,249.85
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	6,629	661,115.63
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	6,629	661,115.63
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	6,663	664,499.69
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	6,663	664,499.69
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	6,759	674,321.63
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	6,759	674,321.63
中国银行股份有限公司	112304023	23 中国银行 CD023	6,569	653,696.24
中国银行股份有限公司	112304023	23 中国银行 CD023	6,784	676,713.90
中国银行股份有限公司	112304023	23 中国银行 CD023	6,784	676,713.90
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	3,284	326,837.33
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	6,305	627,927.84
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	6,569	653,622.48
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	6,663	664,255.57
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	6,663	664,255.57
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	6,759	674,077.28

中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	6,759	674,077.28
中国银行股份有限公司	112304032	23 中国银行 CD032	6,569	653,437.54
中国银行股份有限公司	112304035	23 中国银行 CD035	7,355	733,040.17
中国银行股份有限公司	112304035	23 中国银行 CD035	7,355	733,040.17
中国银行股份有限公司	112304035	23 中国银行 CD035	7,355	733,040.17
中国银行股份有限公司	112304035	23 中国银行 CD035	7,355	733,040.17
中国银行股份有限公司	112304035	23 中国银行 CD035	7,880	785,546.37
中国银行股份有限公司	112304035	23 中国银行 CD035	7,880	785,546.37
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	23,640	2,356,067.94
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	23,640	2,356,067.94
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	3,516	350,290.25
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	3,516	350,290.25
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	3,516	350,290.25
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	7,880	785,355.98
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	7,880	785,355.98
中国银行股份有限公司	112304039	23 中国银行 CD039	12,892	1,282,630.61
中国银行股份有限公司	112304039	23 中国银行 CD039	12,892	1,282,630.61
中银国际证 券股份有限 公司	261474	中建保 2A	2,687	268,687.36
中银国际证 券股份有限 公司	261474	中建保 2A	7,123	712,318.50
中银国际证 券股份有限 公司	262298	工瑞 8A1	1,217	121,672.95

中银国际证 券股份有限 公司	262532	24 核 1A2	815	81,523.60
中银国际证 券股份有限 公司	263295	工鑫 15B3	10,463	1,046,299.00
中银国际证 券股份有限 公司	263460	工瑞 8A32	45,579	4,557,935.70
中银资产管 理有限公司	261906	恒信 76A2	2,243	224,292.00

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	012483147	24 莆田国资 SCP004	39,847	3,984,661.20
中国银行股 份有限公司	032480140	24 江宁城建 PPN001	7,653	765,304.00
中国银行股 份有限公司	082400628	24 中金磐硕 ABN002 优先 (碳中和债)	14,116	1,411,781.49
中国银行股 份有限公司	082400671	24 山西建投 6ABN002 优 先	23,799	2,379,874.20
中国银行股 份有限公司	082400682	24 中交建筑 1ABN001 优 先 B	20,062	2,006,344.00
中国银行股 份有限公司	082480400	24 中建新疆 2ABN001 优 先(乡村振兴)	453	45,296.83
中国银行股 份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	757	75,722.20
中国银行股 份有限公司	082481227	24 星炳 ABN009 优先	10,031	1,003,156.61
中国银行股 份有限公司	082482116	24 山东高速 ABN001 优先	5,979	597,875.60
中国银行股 份有限公司	082482129	24 和盛 ABN001 优先 A1	23,995	2,399,597.58

中国银行股份有限公司	082482130	24 和盛 ABN001 优先 A2	31,993	3,199,474.95
中国银行股份有限公司	082482197	24 聚润京能 ABN002 优先 (绿色)	10,265	1,026,550.40
中国银行股份有限公司	082482245	24 电投融和 1ABN001(绿色) 优先	17,602	1,760,550.61
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	16,457	1,689,673.47
中国银行股份有限公司	102401039	24 京能国际 MTN005(BC)	1,715	171,476.00
中国银行股份有限公司	102401052	24 北部湾投 MTN005B	1,761	176,078.40
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	22,824	2,282,415.90
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	43,626	4,392,243.26
中国银行股份有限公司	102480708	24 云南机场 MTN001	6,328	632,771.50
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村 振兴)	6,870	687,040.38
中国银行股份有限公司	102482011	24 诚通控股 MTN013A	22,177	2,280,066.35
中国银行股份有限公司	102482130	24 青岛华通 MTN001	62,289	6,229,340.35
中国银行股份有限公司	102482985	24 青岛地铁 MTN001A	202,734	20,273,391.00
中国银行股份有限公司	102484494	24 津城建 MTN034	4,241	424,104.00
中国银行股份有限公司	102484638	24 保利发展 MTN006	837	83,730.90
中国银行股份有限公司	102484807	24 漳州交通 MTN004	850	85,000.60
中国银行股份有限公司	102484823	24 宁夏国资 MTN002	1,700	170,001.20
中国银行股份有限公司	102484837	24 乌江水电 MTN001	4,250	425,003.00
中国银行股份有限公司	102484838	24 贵州高速 MTN012	5,100	510,003.60
中国银行股份有限公司	102485098	24 中陕核工 MTN003	2,363	236,283.50

中国银行股份有限公司	102485191	24 桂铁投 MTN001	4,457	445,747.50
中国银行股份有限公司	132480020	24 南京地铁 GN002(碳中和 债)	2,932	293,155.80
中国银行股份有限公司	132480102	24 郑州地铁 GN002	4,250	425,003.00
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	132,023	13,618,488.82
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	153,411	15,902,461.21
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	164,334	17,020,839.69
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	204,548	21,203,281.61
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	38,108	3,934,024.87
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	39,607	4,085,110.38
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	39,607	4,085,110.38
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	70,429	7,294,645.58
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	152,081	15,605,275.49
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	38,108	3,894,559.57
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	65,178	6,687,975.21
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二 级	98,453	10,075,515.59
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	15,414	1,604,690.12
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	60,820	6,207,266.12
中国银行股份有限公司	2023006	20 农银人寿	196,905	20,153,876.31
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	18,990	2,009,355.48
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	49,662	5,266,610.22
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	127,026	12,897,256.94

中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	13,202	1,338,877.74
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	20,273	2,078,915.02
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	39,607	4,021,090.38
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	50,811	5,158,905.21
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	69,210	7,079,857.43
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	6,097	641,818.53
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	658	69,406.29
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	101,367	10,809,244.70
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	17,142	1,757,920.57
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	8,571	877,389.98
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	9,932	1,018,316.71
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	147,679	15,782,031.52
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	6,330	647,791.55
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	82,274	8,409,924.03
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	9,428	964,943.74
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	44,353	4,687,929.15
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	29,797	3,196,640.91
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	66,011	6,931,942.03
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	15,414	1,647,704.69
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	38,535	4,115,298.84
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	19,884	2,107,509.04
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	19,884	2,107,894.99

中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	25,319	2,674,318.97
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	29,827	3,161,842.49
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	31,649	3,342,898.72
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	6,330	668,487.96
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	23,121	2,456,683.93
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	23,121	2,459,041.60
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	63,298	6,642,286.49
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	9,942	1,041,776.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,538	162,315.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,538	162,331.93
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,538	162,315.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,307	243,497.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	766	80,850.86
中国银行股份有限公司	2389088	23 盛世融迪 1 优先_bc	26,357	792,424.19
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	8,623	862,291.00
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	15,155	1,515,541.50
中国银行股份有限公司	2471229	24 辽宁债 30	4,457	445,747.50
中国银行股份有限公司	2471248	24 黑龙江债 41	1,783	178,245.51
中国银行股份有限公司	2471328	24 吉林债 52	9,437	943,743.00
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	1,091	109,137.64
中国银行股份有限公司	272480020	24 中华财险资本补充债	3,653	365,282.40
中国银行股份有限公司	292480007	24 加拿大银行债 01BC	854	85,406.10

中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	1,783	178,299.00
中国银行股份有限公司	UL536164	24 美团美月 ABN003 优先 A	8,669	866,964.47
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	12,703	1,325,532.66
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	25,405	2,651,065.33
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	38,108	3,976,597.99
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	25,569	2,658,153.13
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永 续债	95,692	9,776,282.61
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	101,367	10,366,606.17
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	114,324	11,577,029.20

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	12,703	1,286,336.58
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	209,466	21,308,186.52
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	39,607	4,007,048.10
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	50,811	5,145,005.39
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	60,820	6,219,963.70
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	66,011	6,681,463.85
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	76,216	7,717,508.09
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	92,416	9,350,693.82

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	98,453	10,092,808.16
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	12,660	1,292,822.03
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	196,905	20,082,115.22
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	202,734	20,627,274.15
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	202,734	20,626,152.17
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	26,405	2,748,425.66
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	39,607	4,121,013.26
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	46,872	4,787,409.58

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	46,872	4,787,409.58
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	49,662	5,075,528.85
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	60,820	6,188,182.24
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	13,714	1,405,028.44
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	155,236	16,548,728.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	10,021	1,021,706.24
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	17,142	1,751,500.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	40,082	4,086,824.98

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	49,226	5,224,211.76
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	50,103	5,108,531.22
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	8,571	874,342.62
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	49,711	5,207,527.68
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	12,660	1,300,382.09
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	18,990	1,950,920.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	10,265	1,092,322.09
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	6,843	728,214.73

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	39,437	4,215,486.31
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	49,296	5,269,357.89
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	49,711	5,128,328.29
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	8,551	855,082.00
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	202,734	20,273,391.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	4,311	431,145.50
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	132,023	13,754,308.38
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	264,045	27,280,995.41
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	66,011	6,818,736.56
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	12,703	1,309,579.84

中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	43,452	4,493,868.57
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	52,809	5,439,329.13
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	63,513	6,547,899.18
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	66,011	6,801,394.86
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	50,811	5,233,714.32
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	101,367	10,317,134.51
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	19,865	2,029,795.52
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	20,273	2,062,278.01
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	26,405	2,749,606.05
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	79,458	8,117,974.33
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	84,369	8,614,381.66
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	9,374	957,153.52
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	101,182	10,334,444.24
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	18,749	1,916,844.18

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	19,865	2,032,326.79
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	202,734	20,649,973.68
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,290	335,063.10
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	63,513	6,645,127.54
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	98,453	10,052,712.90
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	99,323	9,932,306.00
中银国际证 券股份有限 公司	240951	24 建工 K2	11,765	1,176,542.70
中银国际证 券股份有限 公司	240951	24 建工 K2	16,732	1,678,155.89
中银国际证 券股份有限 公司	240981	24 中化 05	63,156	6,315,612.00
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	1,498	149,605.64
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	375	37,401.41
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	375	37,401.41
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	239,230	23,923,026.00
中银国际证 券股份有限 公司	256057	24 奉投 02	10,916	1,091,590.40

中银国际证 券股份有 限公 司	256057	24 奉投 02	34,017	3,401,715.30
--------------------------	--------	----------	--------	--------------

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）
-	-	-	-	-

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	15,114,636.37
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,519,106.06
10 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	9,707,782.22
11 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,932,167.48
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,333,782.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	3,878,357.80
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,654,812.60
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,534,224.00
4 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,082,063.63
5 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,347,614.00
6 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,253,408.00
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	37,289,875.50
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	5,119,641.00
8 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	2,679,269.11
分销买入	中国银行股份有限公司	57,922,855.90
分销买入	中银国际证券股份有限公司	40,440,572.56
现券买入	中国银行股份有限公司	36,375,736.52

现券卖出	中国银行股份有限公司	836,008.67
------	------------	------------

八、后市展望及下阶段投资策略

目前信用债的信用利差、套息空间均处于较低水平，且信用债估值已体现后续的降息预期，保护空间相对不足。目前机构交易拥挤度较高，止盈情绪有所增加。短期内货币宽松可能受到稳汇率和防空转的掣肘，但整体以宽松为主。机构行为方面，短期理财规模难有明显增加，对信用债配置力量的支持或有限。基金公司配置力度也有所下降。但在资产荒的大背景下市场或延续震荡。在后续投资策略上，产品管理人将合理控制产品的杠杆与久期水平，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。

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
北京市分行托管业务部
2025 年 3 月 17 日

