

中银理财-稳富（日申季赎）0110
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	AMCLWF3M201801-0110
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0110
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000225
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	2018-12-25
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
AMCLWF3M201801-0110	691,494,463.95	1.185788	1.185788	819,966,493.63	2.50%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.98%

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	8,817.34	10.75%	13,539.46	16.40%
同业存单	-	0.00%	2,603.96	3.15%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	78.13	0.09%
债券	-	0.00%	66,345.56	80.35%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	73,226.08	89.25%	-	0.00%
合计	82,043.42	100%	82,567.10	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	9,633.39	11.67%
2	Depo_nh_20230921_AX55：存放同业	3,124.86	3.78%
3	2028017：20 农业银行永续债 01	1,425.23	1.73%
4	082481137：24 启明 ABN003 优先 A	1,358.20	1.64%
5	2028037：20 光大银行永续债	1,068.90	1.29%
6	2028023：20 招商银行永续债 01	1,035.21	1.25%
7	2028006：20 邮储银行永续债	946.40	1.15%
8	144458：满易 32A1	799.51	0.97%
9	102484752：24 广州高新 MTN001	794.66	0.96%
10	139252：16 武铁 01	790.90	0.96%

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 0 1 1 0）
账号	331170633644
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。产品管理人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）
-	-	-	-	-

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	012481275	24 黑牡丹 SCP001	34,098	3,409,790.40
中国银行股份有限公司	012481349	24 渝医药 SCP004	8,666	866,602.60
中国银行股份有限公司	012483147	24 莆田国资 SCP004	15,147	1,514,691.40
中国银行股份有限公司	012483686	24 莆田国资 SCP005	12,131	1,213,106.40
中国银行股份有限公司	032480424	24 柯桥国资 PPN002	61,378	6,137,831.00
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	1,428	142,761.20
中国银行股份有限公司	082480075	24 同煤漳泽 ABN001 优先	3,095	309,502.08
中国银行股份有限公司	082480164	24 美团美月 ABN002 优先 A	17,444	1,744,395.40
中国银行股份有限公司	082480212	24 澄熙 ABN008 优先	18,619	1,862,000.52
中国银行股份有限公司	082480310	24 澄熙 ABN007 优先	18,778	1,877,901.41
中国银行股份有限公司	082480336	24 星澜 ABN003 优先	18,697	1,869,845.31
中国银行股份有限公司	082480705	24 扬帆 3 号 ABN001 优先 A	13,260	1,326,106.87
中国银行股份有限公司	082480806	24 星炳 ABN004 优先	20,255	2,025,798.23
中国银行股份有限公司	082481193	24 和畅 6 号 ABN001 优先 A1	1,849	184,878.12
中国银行股份有限公司	082481217	24 和畅 7 号 ABN001 优先 A2	19,180	1,918,089.10
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资本债 01BC	12,869	1,313,198.81
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资本债 01BC	5,022	511,243.99

中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	34,434	3,485,472.84
中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	8,608	871,368.21
中国银行股份有限公司	102103144	21 宁河西 MTN005	2,017	213,502.85
中国银行股份有限公司	102282070	22 江宁经开 MTN002	17,506	1,798,463.81
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	7,924	832,230.61
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	12,571	1,257,067.20
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	49,353	4,968,875.07
中国银行股份有限公司	102480928	24 皖能源 MTN002	14,041	1,404,127.00
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村振兴)	12,326	1,232,727.99
中国银行股份有限公司	102481311	24 吴中国太 MTN001	35,103	3,510,317.50
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	43,042	4,307,179.75
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	4,137	413,744.10
中国银行股份有限公司	102484253	24 中建投资 MTN003	41,498	4,150,030.36
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	26,967	2,773,370.26
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	8,937	919,110.50
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	4,736	497,439.47
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	12,652	1,321,439.57
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	20,751	2,166,968.86
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	21,449	2,238,451.12
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	8,490	883,801.75
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	27,499	2,884,626.04

中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	2,379	242,930.20
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	3,568	364,395.30
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	3,568	364,395.30
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	5,947	607,325.51
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,145	117,518.95
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,157	118,708.59
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,157	118,697.95
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	12,552	1,289,321.97
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	18,828	1,933,982.96
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,314	237,395.90
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,314	237,395.90
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	4,628	474,791.80
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	42,097	4,464,460.84
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	5,796	594,830.67
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	5,806	595,155.26
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	10,085	1,030,129.44
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	6,250	639,007.86
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	23,317	2,444,457.29
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	21,224	2,266,548.70
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	8,490	907,492.52
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	12,734	1,354,345.76
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	12,734	1,353,047.25

中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	5,796	609,025.67
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	5,796	609,025.67
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,161	121,196.24
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,323	242,392.48
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,323	242,392.48
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	31,379	3,282,223.42
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	4,637	484,758.61
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,323	244,240.38
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	5,806	610,600.94
中国银行股份有限公司	2489169	24 长金 1 优先	18,318	1,831,759.20
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	4,236	423,625.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928010	19 平安银行二级	5,473	569,147.30
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	21,999	2,285,747.13
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	35,969	3,748,683.97
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	16,499	1,725,241.03

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	31,801	3,228,431.16
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	42,979	4,368,263.03
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	7,120	722,468.16
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	7,120	722,401.23
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	18,318	1,861,131.58
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	27,476	2,791,697.38
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	42,979	4,494,107.17
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	1,145	117,613.34

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	3,568	366,340.75
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	3,471	354,850.18
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	7,894	828,332.70
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	9,515	972,649.29
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	6,250	652,468.85
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	24,784	2,595,978.45
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	5,806	605,636.49
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	6,040	629,788.35

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	6,196	648,994.61
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	2,293	245,032.26
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	3,440	367,548.39
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	5,806	609,679.33
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	2,758	277,496.99
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	66,286	6,628,628.00
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	10,085	1,008,478.00
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	4,436	456,883.49
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	1,474	151,238.66
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	5,896	604,954.65

中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	12,450	1,295,514.13
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	20,751	2,159,339.09
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	4,150	431,838.04
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	4,150	431,838.04
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	17,785	1,872,148.30
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	2,017	206,777.74
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	26,678	2,808,222.44
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,025	310,166.61
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	35,103	3,675,960.68
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	5,042	516,944.35
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	42,097	4,435,261.73

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	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	14,849,188	16,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	165,944,501	180,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	35,243,925	38,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	45,257,227	49,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	73,780,319	80,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	92,841,890	100,000,000.00

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	2,896,202.93
产品托管费	中国银行股份有限公司	482,700.49
分销买入	中国银行股份有限公司	28,946,636.09
现券买入	中国银行股份有限公司	8,557,914.65

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在国内经济处于新旧动能转换、追求高质量发展的背景下，预计债券市场收益率仍将处于震荡下行区间。但当前债券的绝对收益率水平较低，票息保护空间不足，市场面对波动时脆弱性增加。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

