

中银理财-稳富半年开 0605  
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	AMZYCLWFBNDK2018003
理财产品名称	中银理财-稳富半年开 0605
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000257
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	2018-11-28
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
AMZYCLWFBNDK2018003	374,478,549.08	1.156149	1.217549	432,953,358.08	2.93%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

### 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	175.57	0.41%	1,876.50	4.36%
同业存单	-	0.00%	2,349.55	5.46%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	17,722.33	41.16%
非标准化债权类 资产	21,111.74	48.75%	21,111.74	49.03%
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	22,016.56	50.84%	-	0.00%
合计	43,303.87	100%	43,060.12	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	HRJZ-ZJ-2024001-006：华融金融租赁股份有限公司	21,111.74	49.03%
2	CNY：现金及银行存款	1,876.50	4.36%
3	102484451：24 河钢集 MTN018	393.25	0.91%
4	112415230：24 民生银行 CD230	346.86	0.81%
5	112405083：24 建设银行 CD083	346.47	0.80%
6	242400004：24 邮储永续债 01	274.06	0.64%
7	102484678：24 云南交投 MTN005	267.46	0.62%
8	092100012：21 长城资本债 01BC	259.47	0.60%
9	102484441：24 西部矿业 MTN002	214.97	0.50%
10	102382259：23 晋能煤业 MTN004	214.16	0.50%

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（稳富半年开0605）
账号	346770633754
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

本产品主要投资高评级、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，产品略微提升了固收类资产的平均久期。在资金紧张的情况下，产品通过卖出债券适度降低杠杆。产品赎回了债券型基金，同时增加了利率债的波段交易操作。

### （二）非标资产投资情况

本产品于2024年1月1日至2024年12月31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
华融金融租赁股份有限公司	华融金融租赁股份有限公司	155	2.45	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 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	12,434	1,243,389.60

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	012481061	24 东泰投资 SCP004	4,714	471,386.80
中国银行股份有限公司	012481275	24 黑牡丹 SCP001	5,949	594,886.80
中国银行股份有限公司	012481840	24 红狮 SCP004	26,724	2,672,363.00
中国银行股份有限公司	012483108	24 物产中大 SCP007	25,449	2,544,911.00
中国银行股份有限公司	012483147	24 莆田国资 SCP004	5,090	508,982.20
中国银行股份有限公司	012483982	24 牧原食品 SCP002(绿色)	1,811	181,107.40
中国银行股份有限公司	032480403	24 柯桥国资 PPN001	4,506	450,576.30
中国银行股份有限公司	032480424	24 柯桥国资 PPN002	1,986	198,640.40
中国银行股份有限公司	042480263	24 荣盛 CP001	2,972	297,166.00
中国银行股份有限公司	082101446	21 西电电力 ABN001 优先	12,074	1,195,821.94
中国银行股份有限公司	082400473	24 山西建投 6ABN001 优先	271	27,107.60
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	249	24,945.99

中国银行股份有限公司	082400591	24 惠丰 ABN003 优先 A2	249	24,946.00
中国银行股份有限公司	082400619	24 惠丰 ABN007 优先 A2	518	51,755.42
中国银行股份有限公司	082400671	24 山西建投 6ABN002 优 先	585	58,455.40
中国银行股份有限公司	082400719	24 山西建投 ABN002 优先	624	62,440.80
中国银行股份有限公司	082400756	24 电建租赁 ABN001	45,746	4,574,645.00
中国银行股份有限公司	082480014	24 无锡国联 ABN001 优先 (类 REITs)	37,965	3,796,546.80
中国银行股份有限公司	082480207	24 蔚能电池 ABN001 优先	1,389	138,918.52
中国银行股份有限公司	082480310	24 澄熙 ABN007 优先	8,477	847,719.58
中国银行股份有限公司	082480333	24 澄熙 ABN009 优先	8,289	829,082.40
中国银行股份有限公司	082480336	24 星澜 ABN003 优先	12,482	1,248,328.21
中国银行股份有限公司	082480400	24 中建新疆 2ABN001 优 先(乡村振兴)	244	24,388.40
中国银行股份有限公司	082480445	24 星澜 ABN004 优先	2,223	222,273.67
中国银行股份有限公司	082480602	24 星睿 ABN006 优先	1,449	144,948.65
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	245	24,502.38
中国银行股份有限公司	082480784	24 璞融绿金 1ABN002 优 先(碳中和债)	470	47,015.60
中国银行股份有限公司	082480829	24 晋租 1 号 ABN002 优 先(绿色)	249	24,874.77
中国银行股份有限公司	082481227	24 星炳 ABN009 优先	592	59,162.80
中国银行股份有限公司	082482116	24 山东高速 ABN001 优先	2,133	213,270.40

中国银行股份有限公司	082482236	24 康富不动产 2ABN001 优先	29,617	2,961,666.40
中国银行股份有限公司	082482245	24 电投融和 1ABN001(绿色)优先	35,703	3,570,263.00
中国银行股份有限公司	102401051	24 北部湾投 MTN005A	2,834	283,395.50
中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	13,500	1,349,988.20
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	13,500	1,349,988.20
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	6,540	653,985.80
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	1,212	121,161.20
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	6,716	671,554.20
中国银行股份有限公司	102481133	24 厦国贸控 MTN004	6,716	671,554.20
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	3,527	352,719.60
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	3,264	326,412.80
中国银行股份有限公司	102481323	24 厦国贸控 MTN005	4,617	461,730.00
中国银行股份有限公司	102481472	24 象屿股份 MTN002	2,949	294,930.80
中国银行股份有限公司	102481480	24 红狮 MTN002(科创 票据)	7,373	737,327.00
中国银行股份有限公司	102481759	24 云建投 MTN009	1,355	135,538.00
中国银行股份有限公司	102481841	24 厦国贸控 MTN007	1,110	110,991.60
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创 票据)	26,724	2,672,363.00
中国银行股份有限公司	102483664	24 荣盛 MTN002	64,137	6,413,683.20
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	15,269	1,526,866.80

中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	5,090	508,955.60
中国银行股份有限公司	102483947	24 红狮 MTN003	10,179	1,017,911.20
中国银行股份有限公司	102483962	24 荣盛 MTN003	7,634	763,433.40
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	7,635	763,473.30
中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	5,090	508,982.20
中国银行股份有限公司	102484451	24 河钢集 MTN018	63,104	6,310,447.00
中国银行股份有限公司	102484688	24 凌源钢铁 MTN001	28,914	2,891,398.00
中国银行股份有限公司	102484830	24 悦达 MTN005	610	60,994.80
中国银行股份有限公司	102484992	24 青国投 MTN001	34,007	3,400,746.00
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	2,423	242,322.40
中国银行股份有限公司	2123014	21 人保再保险	6,759	705,422.76
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	1,942	203,684.53
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	562	58,953.17
中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金 融债 03	2,983	298,278.00
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	12,074	1,222,785.15
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	5,530	582,081.59

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	13,177	1,401,109.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	1,942	203,247.35
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	277	29,035.34
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	277	29,035.34
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	277	29,035.34
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2221010	22 成都农商二级 01	2,752	291,384.91
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	13,826	1,437,133.92
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	2,415	250,010.26
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	1,436	150,677.45
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	26,724	2,723,849.85

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	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	113,126,593	133,150,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	137,039,877	160,830,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	169,556,675	198,500,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	338,165,459	405,900,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	401,024,035	473,850,000.00

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	1,507,750.44
产品托管费	中国银行股份有限公司	256,806.66
分销买入	中国银行股份有限公司	51,428,831.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,243,389.60
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	34,934.72
现券买入	中国银行股份有限公司	10,791,967.39

## 八、后市展望及下阶段投资策略

当前债券收益率处于历史最低水平，并且中短久期债券的静态收益率低于资金成本。在这样的情况下，产品考虑继续通过卖出中短久期债券来降低杠杆。

# 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

