

中银理财-（9 个月）最短持有期纯债理财产品

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	CYQ9M
理财产品名称	中银理财-（9 个月）最短持有期纯债理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000512
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	2022-10-13
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
CYQ9MA	4,112,761,863.53	1.078954	1.078954	4,437,482,960.02	3.26%
CYQ9MB	6,244,442,491.44	1.081356	1.081356	6,752,470,188.91	3.36%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.05%

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	120,210.68	10.74%	171,971.48	15.54%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	42,385.33	3.83%
债券	-	0.00%	885,713.77	80.02%
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%	6,790.73	0.61%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	999,323.38	89.26%	-	0.00%
合计	1,119,534.06	100%	1,106,861.31	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	148,294.50	13.40%
2	H1254-241226-S-204007-1：交易所逆回购	24,684.41	2.23%
3	2028017：20 农业银行永续债 01	24,042.32	2.17%
4	2028040：20 交通银行永续债	20,667.00	1.87%
5	2028023：20 招商银行永续债 01	20,474.67	1.85%
6	2128021：21 工商银行永续债 01	19,299.63	1.74%
7	2028051：20 浦发银行永续债	19,185.63	1.73%
8	2120089：21 北京银行永续债 01	17,085.04	1.54%
9	2128017：21 中信银行永续债	16,069.01	1.45%

10	102381770: 23 中电投 MTN027(能源保供特别债)	15,664.09	1.42%
----	-----------------------------------	-----------	-------

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（9 个月最短持有期纯债）
账号	773176273700
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

2024 年，在国内宏观经济支撑及利率政策宽松影响下，债券市场表现强势，长端利率创出历史新低，信用债收益率紧跟利率下行，转债市场经历违约风波后四季度企稳回升。资产配置方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置，努力夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，适度参与了可转债市场的交易性机会，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率，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	142	14,179.50
中银国际证券股份有限公司	261474	中建保 2A	12,291	1,229,142.60
中银国际证券股份有限公司	262298	工瑞 8A1	4,826	482,583.30
中银国际证券股份有限公司	263295	工鑫 15B3	12,982	1,298,207.00
中银国际证券股份有限公司	263460	工瑞 8A32	10,351	1,035,069.30

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	012481529	24 瘦西湖 SCP004	46,095	4,609,515.50
中国银行股份有限公司	012482315	24 盐城国投 SCP002	4,782	478,196.10
中国银行股份有限公司	012482485	24 南通城建 SCP005	3,939	393,903.20
中国银行股份有限公司	012482544	24 华电江苏 SCP014	1,950	195,031.50
中国银行股份有限公司	012482573	24 苏农垦 SCP009	348	34,840.50
中国银行股份有限公司	012483147	24 莆田国资 SCP004	254	25,417.10
中国银行股份有限公司	012483165	24 华电江苏 SCP018	68	6,779.20
中国银行股份有限公司	012483337	24 太仓水务 SCP003	37	3,747.40
中国银行股份有限公司	012483376	24 国联 SCP005	36	3,553.00

中国银行股份有限公司	012483406	24 华光环保 SCP013(科创 票据)	24,886	2,488,596.50
中国银行股份有限公司	012483406	24 华光环保 SCP013(科创 票据)	35	3,475.70
中国银行股份有限公司	012483553	24 华电江苏 SCP022	31	3,073.30
中国银行股份有限公司	012483686	24 莆田国资 SCP005	114	11,387.60
中国银行股份有限公司	012483982	24 牧原食品 SCP002(绿色)	79,149	7,914,893.00
中国银行股份有限公司	032400978	24 龙城发展 PPN006A	21,695	2,169,468.80
中国银行股份有限公司	032480986	24 连云城建 PPN001	67,031	6,703,091.60
中国银行股份有限公司	082400628	24 申金磐硕 ABN002 优先 (碳中和债)	6,945	694,624.16
中国银行股份有限公司	082400671	24 山西建投 6ABN002 优 先	2,559	255,876.40
中国银行股份有限公司	082400682	24 中交建筑 1ABN001 优 先 B	4,556	455,623.90
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	479,582	47,958,203.40
中国银行股份有限公司	082480307	24 澄熙 ABN006 优先	6,489	648,990.68
中国银行股份有限公司	082480316	24 星澜 ABN002 优先	6,469	647,021.26
中国银行股份有限公司	082480333	24 澄熙 ABN009 优先	6,434	643,565.50
中国银行股份有限公司	082480400	24 中建新疆 2ABN001 优 先(乡村振兴)	2,578	257,872.86
中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	1,307	130,662.70
中国银行股份有限公司	082481227	24 星炳 ABN009 优先	2,278	227,808.45
中国银行股份有限公司	082481252	24 星澜 ABN008 优先	101	10,109.40

中国银行股份有限公司	082482129	24 和盛 ABN001 优先 A1	8,229	822,910.97
中国银行股份有限公司	082482130	24 和盛 ABN001 优先 A2	10,972	1,097,218.57
中国银行股份有限公司	082482197	24 聚润京能 ABN002 优先 (绿色)	146,599	14,659,920.10
中国银行股份有限公司	082482197	24 聚润京能 ABN002 优先 (绿色)	3,092	309,172.85
中国银行股份有限公司	082482211	24 中建新疆 2ABN003 优 先(乡村振兴)	5,684	568,440.20
中国银行股份有限公司	082482245	24 电投融和 1ABN001(绿 色)优先	5,301	530,236.75
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资 本债 01BC	30,645	3,119,464.10
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资 本债 01BC	66,629	6,798,810.35
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	19,708	2,023,456.92
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	23,568	2,477,764.36
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	41,024	4,308,699.16
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	178,297	17,831,810.71
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	53,840	5,384,015.60
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	169,761	16,976,145.60
中国银行股份有限公司	102401039	24 京能国际 MTN005(BC)	45,478	4,547,813.40
中国银行股份有限公司	102401051	24 北部湾投 MTN005A	21,780	2,177,971.60
中国银行股份有限公司	102401052	24 北部湾投 MTN005B	21,780	2,177,971.60
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	327,830	32,783,032.00
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	123,003	12,300,291.60

中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	19,855	1,985,493.90
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	249,408	24,940,757.40
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	19,447	1,957,963.73
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	235,107	23,670,476.44
中国银行股份有限公司	102480565	24 财通租赁 MTN002(绿色)	81,418	8,141,807.40
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	239,791	23,979,101.70
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	89,781	8,978,803.81
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	89,410	8,942,985.07
中国银行股份有限公司	102481104	24 北部湾 MTN005	178,820	17,882,001.80
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	447,436	44,747,126.42
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村振兴)	37,023	3,702,566.40
中国银行股份有限公司	102481210	24 粤财投资 MTN001A	89,564	8,957,013.53
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	268,691	26,871,320.32
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	53,840	5,384,015.60
中国银行股份有限公司	102481319	24 苏新国资 MTN007	82,646	8,267,421.50
中国银行股份有限公司	102481389	24 北部湾投 MTN002	248,330	24,832,952.70
中国银行股份有限公司	102481668	24 渝医药 MTN003	222,150	22,214,990.50
中国银行股份有限公司	102481668	24 渝医药 MTN003	407,630	40,766,179.70
中国银行股份有限公司	102481932	24 豫水利 MTN001	221,907	22,190,678.00
中国银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	218,013	21,801,272.50
中国银行股份有限公司	102482140	24 宁河西 MTN002	128,604	12,860,392.50

中国银行股份有限公司	102482745	24 北部湾投 MTN003	173,342	17,334,190.60
中国银行股份有限公司	102482745	24 北部湾投 MTN003	83,222	8,322,150.20
中国银行股份有限公司	102482798	24 今世缘 MTN002	41,074	4,107,379.80
中国银行股份有限公司	102482896	24 常交通 MTN002	120,567	12,056,728.20
中国银行股份有限公司	102482896	24 常交通 MTN002	259,851	25,985,148.30
中国银行股份有限公司	102483506	24 苏交通 MTN011	81,584	8,158,421.20
中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	36,498	3,649,807.00
中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	70,582	7,058,236.80
中国银行股份有限公司	102484446	24 鲁商 MTN005	50,254	5,025,394.00
中国银行股份有限公司	102484467	24 中色 MTN004	247,424	24,742,443.90
中国银行股份有限公司	102484467	24 中色 MTN004	75,381	7,538,091.00
中国银行股份有限公司	102484636	24 成都环境 MTN003	124,430	12,442,982.50
中国银行股份有限公司	102484955	24 广西能源 MTN002	110,008	11,000,783.00
中国银行股份有限公司	102485499	24 江北新区 MTN010	22,347	2,234,689.10
中国银行股份有限公司	102485507	24 核工华兴 MTN001(科创 票据)	22,536	2,253,554.80
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	89,410	8,942,948.32
中国银行股份有限公司	132480083	24 华能水电 GN004(乡村振 兴)	240	23,972.40
中国银行股份有限公司	132480167	24 大唐山西 GN003(乡村振 兴)	59,242	5,924,235.60
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	496,225	50,978,057.00
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	165,892	17,099,207.73

中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	242,773	25,036,304.65
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	331,784	34,198,415.46
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	414,729	42,748,019.33
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	82,946	8,549,106.19
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	827,041	85,204,991.24
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	827,041	85,204,991.24
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	404,622	41,482,826.12
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	80,924	8,296,565.22
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	80,924	8,296,565.22
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	107,432	11,219,027.01
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	111,048	11,589,109.39
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	58,342	6,095,922.61
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	83,069	8,647,922.27
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	99,543	10,396,529.15
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	167,790	17,601,161.65
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	485,546	51,095,832.36
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	485,546	51,095,832.36
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	971,092	102,191,664.71
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	120,719	12,655,664.50
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	207,673	22,177,979.46
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	83,069	8,879,734.43
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	159,861	17,272,026.52

中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	639,443	69,075,125.36
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	639,443	69,075,125.36
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	124,604	13,252,154.01
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	124,604	13,239,448.18
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	19,970	2,133,062.89
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	39,940	4,265,295.03
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	239,517	25,657,657.82
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	479,033	51,315,315.65
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	79,839	8,552,552.60
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	798,389	85,525,526.08
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	425,530	45,123,771.77
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	79,930	8,501,428.82
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	80,378	8,037,818.80
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	85,563	8,556,331.20
中国银行股份有限公司	232400036	24 南京银行二级资本债 02	395,755	39,575,539.00
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	133,317	13,331,653.20
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	88,682	8,868,805.16
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	1,286,039	128,603,925.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	328,668	32,866,780.80
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	430,979	43,097,881.50
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	95,496	9,549,645.60
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,469,105	146,910,542.00

中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	418,855	41,885,486.00
中国银行股份有限公司	2426003	24 南洋银行 03	79,839	7,983,889.60
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	624	62,384.85
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永 续债 01	213,926	21,392,599.50
中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	142	14,179.50
中国银行股份有限公司	UL536164	24 美团美月 ABN003 优先 A	43,340	4,334,237.31
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	134,232	13,946,974.11
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	165,408	17,101,445.23
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	661,633	68,405,780.92
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	100,674	10,526,926.48
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	159,861	16,765,388.34
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	161,849	16,970,440.82

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	161,849	16,970,440.82
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	1,119,025	116,463,328.21
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	163,768	16,915,739.07
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	479,582	49,912,854.95
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	1,052,017	111,449,950.01
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	161,849	17,146,146.16
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	165,408	17,494,131.48
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	324,524	34,347,087.45

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212480005	24 光大银行债 01	90,570	9,057,607.67
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	319,356	33,965,000.57
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	319,356	33,961,487.66
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	340,424	36,086,086.14
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	399,194	42,451,859.58
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	558,872	59,432,603.42
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	243,393	24,950,222.69
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	567,917	58,217,186.28

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232400035	24 南京银行二级资本债 01	861,958	86,195,763.00
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	77,003	7,700,335.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	1,376,938	137,693,754.00
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	92,190	9,219,031.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400008	24 江苏银行永续债 01	127,610	12,761,021.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	385,017	38,501,679.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	861,958	86,195,763.00
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	115,725	11,572,465.00

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	385,841	38,584,149.50
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	2,597,265	259,726,455.00
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	812,967	81,296,714.00
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	236,413	23,641,261.00
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	775,483	77,548,261.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252480018	24 江苏金租债 01B	58,070	5,806,984.60
中银国际证券股份有限公司	148819	24 中航 K6	393	39,254.00
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	161,849	16,714,600.56
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	404,622	41,786,501.40
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	404,622	41,786,501.40

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	414,729	42,798,927.65
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	647,395	66,858,402.23
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	162,922	16,776,209.12
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	485,546	50,000,294.87
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	80,924	8,333,382.48
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	107,432	11,179,525.49
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	21,486	2,235,750.95
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	21,486	2,235,750.95
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	64,459	6,707,252.86
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	242,773	25,375,522.80
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	319,356	33,401,965.75
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	566,470	59,209,553.19
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	79,839	8,349,437.57
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	878,228	91,855,405.80

中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	243,393	25,276,160.63
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	290,349	29,034,923.00
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	859,833	85,983,337.00
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	2,585	258,152.06
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	646	64,538.01
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	646	64,538.01
中银国际证券股份有限公司	2420002	24 北部湾银行小微债 01	84,961	8,498,002.84
中银国际证券股份有限公司	2420004	24 北部湾银行小微债 02	80,924	8,092,435.10
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	420,726	42,072,636.00
中银国际证券股份有限公司	256057	24 奉投 02	3,657	365,741.40

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	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	112,456,747	117,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	128,377,084	134,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	132,861,786	139,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	134,770,889	140,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	157,302,299	164,900,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	162,244,703	170,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	181,315,011	190,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	19,034,929	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	199,373,398	210,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	21,636,696	22,500,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	247,171,784	260,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	248,732,421	260,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	334,416,205	350,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	335,506,135	350,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	381,245,788	396,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	40,975,796	43,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	496,135,865	520,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	53,789,261	56,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	58,682,059	61,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	661,236,224	690,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	7,623,404	8,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	99,000,384	103,000,000.00
中银基金管 理有限公司	018581	中银纯债债券 D	49,205	57,269.71
中银基金管 理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	1,307,090	3,450,455.80

中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	1,553,036	3,845,471.70
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	3,605,998	8,885,178.60

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	33,893,930.22
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,830,774.74
分销买入	中国银行股份有限公司	1,836,909,532.90
分销买入	中银国际证券股份有限公司	161,135,898.20
现券买入	中国银行股份有限公司	285,626,472.68

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，2025 年财政政策将更加积极，货币政策由“稳健”转向“适度宽松”，降准降息仍有空间。预计 2025 年一季度利率中枢将继续震荡下行，但市场波动性可能增大。当前利率已处于较低水平，交易择时尤为重要。债券投资方面以稳健为主，将择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆水平。转债市场未来在供给收缩、需求增加及权益无明显下跌趋势预期下，估值有望持续支撑，转债仍然具备投资价值。

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