

中银理财-稳富高等级纯债 7 天持有期 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	CYQWFGDJCZ7D
理财产品名称	中银理财-稳富高等级纯债 7 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000565
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	2024-07-25
理财产品到期日	2027-07-20

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
CYQWFGDJCZ7DA	18,902,019,574.72	1.013186	1.013186	19,151,273,247.85	1.32%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.73%

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	106,481.19	5.56%	649,646.86	34.11%
同业存单	-	0.00%	105,568.58	5.54%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	34,447.34	1.81%
债券	95,389.47	4.98%	1,088,936.22	57.18%
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%	25,804.49	1.35%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,712,977.41	89.46%	-	0.00%
合计	1,914,848.07	100%	1,904,403.49	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	160,543.90	8.43%
2	DQ22093001：存放同业	106,008.75	5.57%
3	DQ22042901：存放同业	53,643.31	2.82%
4	ALAX51-20241231-1：交易所逆回购	23,057.09	1.21%
5	RBRBZCZ20240112DQ240112021：存放同业	20,964.08	1.10%
6	DQ001579：存放同业	17,911.68	0.94%
7	ALAX51-20240830-1：存放同业	17,666.62	0.93%
8	ALAX51-20240927-3：存放同业	15,362.29	0.81%
9	ALAX51-20240628-1：存放同业	15,362.26	0.81%
10	DQ23060807：存放同业	13,971.48	0.73%

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-稳富高等级纯债 7 天持有期
账号	446887232219
开户行	中国银行上海市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）
中国银行（香港）有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	9,987	998,703.10

中银国际证券股份有限公司	263460	工瑞 8A32	83,085	8,308,452.60
--------------	--------	---------	--------	--------------

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	012483686	24 莆田国资 SCP005	58,917	5,891,661.20
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	49,391	5,256,286.12
中国银行股份有限公司	032481646	24 江宁城建 PPN002	21,703	2,170,330.60
中国银行股份有限公司	032481646	24 江宁城建 PPN002	77,528	7,752,750.60
中国银行股份有限公司	082400671	24 山西建投 6ABN002 优先	20,539	2,053,907.40
中国银行股份有限公司	082400682	24 中交建筑 1ABN001 优先 B	36,570	3,657,272.53
中国银行股份有限公司	082400806	24 山高通汇 ABN001 优先	5,426	542,582.65
中国银行股份有限公司	082480705	24 扬帆 3 号 ABN001 优先 A	166	16,556.30
中国银行股份有限公司	082481193	24 和畅 6 号 ABN001 优先 A1	949	94,892.45
中国银行股份有限公司	082481217	24 和畅 7 号 ABN001 优先 A2	32,126	3,212,797.58
中国银行股份有限公司	082481227	24 星炳 ABN009 优先	18,285	1,828,608.21
中国银行股份有限公司	082482129	24 和盛 ABN001 优先 A1	66,051	6,605,468.79
中国银行股份有限公司	082482130	24 和盛 ABN001 优先 A2	31,323	3,132,265.20

中国银行股份有限公司	082482130	24 和盛 ABN001 优先 A2	88,068	8,807,323.42
中国银行股份有限公司	082482159	24 和盛 ABN002 优先 A2	56,716	5,671,566.50
中国银行股份有限公司	082482197	24 聚润京能 ABN002 优先 (绿色)	24,815	2,481,716.47
中国银行股份有限公司	082482197	24 聚润京能 ABN002 优先 (绿色)	39,428	3,942,804.40
中国银行股份有限公司	082482211	24 中建新疆 2ABN003 优 先(乡村振兴)	9,857	985,701.10
中国银行股份有限公司	082482245	24 电投融和 1ABN001(绿 色)优先	42,554	4,256,183.49
中国银行股份有限公司	102103144	21 宁河西 MTN005	30,377	3,215,520.08
中国银行股份有限公司	102483626	24 陕延油 MTN012A	522	52,211.10
中国银行股份有限公司	102484446	24 鲁商 MTN005	52,555	5,255,475.20
中国银行股份有限公司	102484796	24 湘建工 MTN003	14,098	1,409,796.60
中国银行股份有限公司	102484807	24 漳州交通 MTN004	74,984	7,498,445.90
中国银行股份有限公司	102484830	24 悦达 MTN005	11,934	1,193,374.50
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	11,697	1,194,591.09
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	11,697	1,194,591.09
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	19,495	1,990,985.15
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	7,798	796,394.06
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	131,387	13,482,418.58
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	16,164	1,658,217.76
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	16,164	1,658,217.76

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	3,755	385,260.40
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	30,274	3,109,750.34
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	32,329	3,316,435.52
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	45,411	4,664,625.52
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	8,082	829,108.88
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	8,082	829,183.24
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	18,090	1,856,429.43
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	151,885	15,514,555.67
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	53,924	5,513,592.41
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	17,300	1,833,899.28
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	17,300	1,833,563.50
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	25,950	2,750,848.92
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	18,090	1,900,731.12
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	18,090	1,900,731.12
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	14,472	1,512,901.39
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	75,684	7,916,482.95
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	8,650	906,361.05
中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	9,987	998,703.10
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	145,970	14,929,982.08

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	11,697	1,200,968.82
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	262,774	26,985,231.27
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	291,941	29,971,282.32
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	3,755	385,569.84
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	24,247	2,478,639.61
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	31,192	3,188,620.07
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	53,924	5,629,738.76
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	106,037	11,277,282.15

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	106,859	11,192,802.66
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	26,715	2,798,200.67
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	43,249	4,530,624.78
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	16,020	1,711,558.00
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	24,030	2,567,337.00
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	34,310	3,667,534.67
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	42,888	4,584,418.34
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	43,249	4,461,720.15

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	151,885	15,188,468.00
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	35,346	3,604,033.16
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	30,377	3,114,234.61
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	45,565	4,671,351.92
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	75,942	7,785,586.54
中银国际证券股份有限公司	255516	24 漳龙 05	72	7,214.20
中银国际证券股份有限公司	256057	24 奉投 02	29,358	2,935,788.90

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	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	3,327,945	3,500,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	30,432,715	32,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	48,747,849	51,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	73,684,211	77,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	132,138,655	146,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	170,320,710	188,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	407,350,412	450,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	66,021,525	73,000,000.00

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	9,360,776.63
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,170,097.07
分销买入	中国银行股份有限公司	46,640,366.00
分销买入	中银国际证券股份有限公司	8,315,666.80
现券买入	中国银行股份有限公司	43,311,648.90
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	9,173.20

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上海分行

托管业务部

2025 年 3 月 20 日

托管业务专用章
(2)