

中银理财-稳富固收增强（14 个月滚续）

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	WFZQ14M001
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（14 个月滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000550
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	2021-09-24
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
WFZQ14M001A	8,072,859.04	1.055914	1.055914	8,524,251.19	3.90%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.04%

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	91.48	10.73%	176.79	20.87%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	0.27	0.03%
债券	-	0.00%	669.99	79.10%
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	761.21	89.27%	-	0.00%
合计	852.68	100%	847.05	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	176.79	20.87%
2	182957：22 信投 F4	21.67	2.56%
3	252729：23 银河 F6	19.66	2.32%
4	138584：22 宁证 C1	16.13	1.90%
5	137957：22 中泰 Y1	12.57	1.48%
6	256438：24 余城 01	12.10	1.43%
7	241565：铁建 YK12	10.17	1.20%
8	252660：23 闵房 01	10.08	1.19%
9	241623：24 平证 04	10.08	1.19%
10	251930：23 相高 01	10.06	1.19%

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（稳富固收增强 14 个月滚续）
账号	751075186814
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	87	8,727.00
----------------------	-----------	------------------	----	----------

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	012482485	24 南通城建 SCP005	26	2,625.80
中国银行股份有限公司	012482544	24 华电江苏 SCP014	13	1,300.10
中国银行股份有限公司	012483147	24 莆田国资 SCP004	14	1,398.30
中国银行股份有限公司	012483165	24 华电江苏 SCP018	28	2,783.40
中国银行股份有限公司	012483337	24 太仓水务 SCP003	23	2,306.50
中国银行股份有限公司	012483376	24 国联 SCP005	22	2,186.80
中国银行股份有限公司	012483406	24 华光环保 SCP013(科创 票据)	21	2,139.20
中国银行股份有限公司	012483553	24 华电江苏 SCP022	19	1,891.60
中国银行股份有限公司	012483686	24 莆田国资 SCP005	70	7,008.80
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	186	18,633.60
中国银行股份有限公司	082480075	24 同煤漳泽 ABN001 优先	144	14,377.40
中国银行股份有限公司	082481252	24 星澜 ABN008 优先	62	6,222.00
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	915	91,530.30
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	416	41,553.00
中国银行股份有限公司	132480083	24 华能水电 GN004(乡村振 兴)	13	1,318.80
中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	87	8,727.00

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）
中银基金管理有限公司	018581	中银纯债债券 D	30,286	35,249.82
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	3,422	8,472.90
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	9,435	23,248.40

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	21,185.43
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,412.36
分销买入	中国银行股份有限公司	209,103.40

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。权益市场方面，在合理控制仓位的前提下积极行业轮动，把握权益市场的投资机遇。

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