

中银理财-稳富固收增强（18 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	WFZQ18M001
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（18 个月滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000551
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
WFZQ18M001A	106,817,716.60	1.098044	1.098044	117,290,609.99	3.42%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.74%

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	1,601.73	13.65%	3,193.38	25.68%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	9,241.79	74.32%
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	10,134.20	86.35%	-	0.00%
合计	11,735.93	100%	12,435.17	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	3,193.38	25.68%
2	256041：24 绍交 03	290.51	2.34%
3	262798：工鑫 28 优	228.25	1.84%
4	240997：24 恒信 G2	208.99	1.68%
5	241581：24 首农 Y3	207.94	1.67%
6	241328：24 吉高 02	207.69	1.67%
7	148860：24 蛇口 02	207.66	1.67%
8	148859：24 蛇口 01	207.51	1.67%
9	255578：24 临平 04	207.50	1.67%
10	240959：24 华建 03	207.50	1.67%

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 18 个月滚续）
账号	764075189669
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，产品管理人根据产品负债端期限特点及市场研判，合理控制组合久期，适当增加高流动性资产的配置比例，努力维护产品流动性安全。

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，债券市场方面，国内债券市场收益率振荡大幅下行，全年看，1 年国债下行 100BP，10 年国债下行 88BP。产品全年适度增加了债券类资产久期，资本利得对组合净值增长贡献较大。年末为降低组合波动，适度降低了组合久期，并增加利率债交易等以求增厚组合收益。

（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	1,818	181,812.40

中银集团投资有限公司	102484979	24 中银投资 MTN002B(BC)	932	93,224.80
------------	-----------	----------------------	-----	-----------

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	264	26,434.90
中国银行股份有限公司	012482260	24 冀建投 SCP002	525	52,471.00
中国银行股份有限公司	012483982	24 牧原食品 SCP002(绿色)	441	44,070.40
中国银行股份有限公司	032400569	24 淮安城资 PPN001	1,483	148,253.60
中国银行股份有限公司	032480424	24 柯桥国资 PPN002	3,513	351,264.30
中国银行股份有限公司	032480659	24 龙城发展 PPN002A	1,836	183,561.60
中国银行股份有限公司	032480809	24 经开国控 PPN003	522	52,184.50
中国银行股份有限公司	042480496	24 永川高新 CP002	1,121	112,083.20
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	545	54,533.60
中国银行股份有限公司	082480415	24 广能莱州 ABN001 优先	1,978	197,751.90
中国银行股份有限公司	082480693	24 邦鑫 ABN003 优先	786	78,558.90
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	109	10,934.90
中国银行股份有限公司	082480785	24 扬帆 4 号 ABN001 优先 A	503	50,320.00
中国银行股份有限公司	082480801	24 惠行 6 号 ABN001 优先 A	494	49,437.50
中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	98	9,801.70

中国银行股份有限公司	082481252	24 星澜 ABN008 优先	840	84,016.80
中国银行股份有限公司	082482116	24 山东高速 ABN001 优先	1,653	165,322.40
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	1,873	193,107.06
中国银行股份有限公司	102380408	23 海尔金控 MTN001	344	36,016.29
中国银行股份有限公司	102400775	24 晋路桥 MTN001(科创 票据)	220	21,969.60
中国银行股份有限公司	102400787	24 华润 MTN004	206	20,627.60
中国银行股份有限公司	102400853	24 金辉集团 MTN001	221	22,074.20
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	2,421	242,056.40
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	403	40,256.00
中国银行股份有限公司	102400989	24 大悦城 MTN003	2,890	289,006.30
中国银行股份有限公司	102401027	24 中粮置业 MTN001	1,114	111,400.77
中国银行股份有限公司	102480045	24 光大水务 MTN001	1,442	144,180.10
中国银行股份有限公司	102480337	24 邯郸交投 MTN001	13,900	1,390,037.00
中国银行股份有限公司	102480559	24 中建投资 MTN001	13,678	1,367,846.00
中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁 MTN002	2,270	227,038.40
中国银行股份有限公司	102480868	24 河南资产 MTN001	1,215	121,468.12
中国银行股份有限公司	102480985	24 兴业资产 MTN001	1,283	128,336.90
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	1,283	128,336.90
中国银行股份有限公司	102481436	24 联发集 MTN003	349	34,926.90
中国银行股份有限公司	102481596	24 中国绿发 MTN001	1,171	117,066.00
中国银行股份有限公司	102481747	24 豫航空港 MTN007	5,835	583,510.00

中国银行股份有限公司	102481759	24 云建投 MTN009	3,501	350,106.00
中国银行股份有限公司	102481872	24 通汇投资 MTN002	417	41,735.40
中国银行股份有限公司	102481936	24 泉州城建 MTN001	1,145	114,536.00
中国银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	550	54,988.50
中国银行股份有限公司	102482086	24 云南交投 MTN001	1,390	138,988.20
中国银行股份有限公司	102482095	24 保利发展 MTN004	1,376	137,621.90
中国银行股份有限公司	102482128	24 香格里拉 MTN001BC	206	20,627.60
中国银行股份有限公司	102482135	24 南山开发 MTN001A	516	51,569.00
中国银行股份有限公司	102482246	24 云南交投 MTN002	2,054	205,408.20
中国银行股份有限公司	102482363	24 云建投 MTN012	832	83,170.40
中国银行股份有限公司	102482410	24 湖北宏泰 MTN002	948	94,781.60
中国银行股份有限公司	102482745	24 北部湾投 MTN003	638	63,775.90
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	1,249	124,917.80
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	3,184	318,438.00
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	561	56,062.50
中国银行股份有限公司	102482905	24 甘国投 MTN004	1,836	183,561.60
中国银行股份有限公司	102482985	24 青岛地铁 MTN001A	3,027	302,666.00
中国银行股份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	547	54,674.50
中国银行股份有限公司	102483017	24 中石油 MTN002	3,280	328,047.00
中国银行股份有限公司	102483033	24 华为 MTN001	541	54,061.50
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	108	10,765.10

中国银行股份有限公司	102483090	24 香格里拉 MTN002B(BC)	106	10,648.70
中国银行股份有限公司	102483222	24 兴湘投资 MTN002	104	10,436.90
中国银行股份有限公司	102483319	24 吉利汽车 MTN001	3,024	302,384.50
中国银行股份有限公司	102483390	24 宁夏国资 MTN001	605	60,514.10
中国银行股份有限公司	102483530	24 中兴通讯 MTN001(科创 票据)	196	19,603.40
中国银行股份有限公司	102483539	24 徐工集团 MTN002(科创 票据)	2,421	242,056.40
中国银行股份有限公司	102483604	24 赣投 MTN001	196	19,595.40
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	1,378	133,030.28
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	490	48,987.00
中国银行股份有限公司	102483627	24 陕延油 MTN012B	2,975	297,474.00
中国银行股份有限公司	102483830	24 保定长城 MTN001	1,314	130,720.16
中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	260	26,025.60
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	1,721	172,082.70
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	4,220	421,995.00
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	545	54,533.60
中国银行股份有限公司	102483947	24 红狮 MTN003	1,091	109,067.20
中国银行股份有限公司	102483962	24 荣盛 MTN003	1,908	190,827.70
中国银行股份有限公司	102483982	24 洪市政 MTN007	1,353	135,291.50
中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	2,301	230,141.60
中国银行股份有限公司	102484080	24 中色 MTN003	2,847	284,651.50

中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	1,139	113,860.60
中国银行股份有限公司	102484314	24 云南交投 MTN004	1,665	166,541.10
中国银行股份有限公司	102484446	24 鲁商 MTN005	1,051	105,093.20
中国银行股份有限公司	102484446	24 鲁商 MTN005	839	83,882.80
中国银行股份有限公司	102484451	24 河钢集 MTN018	1,051	105,093.20
中国银行股份有限公司	102484495	24 大通开发 MTN001	845	84,536.40
中国银行股份有限公司	102484541	24 沈阳地铁 MTN007	1,409	140,894.00
中国银行股份有限公司	102484688	24 凌源钢铁 MTN001	2,720	271,953.00
中国银行股份有限公司	102484783	24 鲁商 MTN006	1,556	155,620.20
中国银行股份有限公司	102484796	24 湘建工 MTN003	668	66,766.50
中国银行股份有限公司	102484807	24 漳州交通 MTN004	415	41,507.00
中国银行股份有限公司	102484823	24 宁夏国资 MTN002	1,660	166,028.00
中国银行股份有限公司	102484830	24 悦达 MTN005	445	44,477.00
中国银行股份有限公司	102484979	24 中银投资 MTN002B(BC)	932	93,224.80
中国银行股份有限公司	102484992	24 青国投 MTN001	7,924	792,410.80
中国银行股份有限公司	102485002	24 漳州发展 MTN001	910	90,963.80
中国银行股份有限公司	102485434	24 云建投 MTN018	1,267	126,706.20
中国银行股份有限公司	102485505	24 新投创业 MTN001(科创 票据)	2,148	214,802.00
中国银行股份有限公司	132480056	24 河钢集 GN005	3,076	307,645.00
中国银行股份有限公司	132480154	24 三峡 GN003(碳中和 债)	453	45,328.90

中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	1,224	122,374.40
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	336	33,635.40
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	1,210	121,028.20
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	2,125	212,531.10
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	323	32,288.10
中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资本债 02B	1,122	112,227.00
中国银行股份有限公司	2422005	24 农银金租债 01	2,736	273,569.20
中国银行股份有限公司	2422024	24 招联消费金融债 04	358	35,773.20
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	36,438	3,644,593.60
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	20,758	2,075,826.00
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	5,157	515,690.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	16,358	1,635,768.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	3,429	342,919.50
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	1,037	103,747.60
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	1,660	166,028.00
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	2,362	236,168.00
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	8,852	885,226.00
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	757	75,686.10
中国银行股份有限公司	2426010	24 南洋银行 08	2,978	297,826.10
中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资本债 01BC	1,693	169,297.60
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	3,415	341,480.00
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	504	50,407.00

中国银行股份有限公司	292480005	24 创兴银行二级资本债 01BC	204	20,374.20
中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	1,818	181,812.40
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	2,868	309,827.64
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	2,868	309,827.64
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	1,721	172,082.70
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	72,876	7,287,552.00
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	2,101	210,138.00
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	418	41,838.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永续债 02	2,963	296,261.50

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	11,472	1,147,218.00
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	2,095	209,514.00
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	1,337	133,669.20
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	2,495	249,457.80
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	18,160	1,815,996.00
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	2,075	207,535.00
中银国际证券股份有限公司	148717	24 中航 K4	555	55,582.73
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	541	53,864.98
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	812	80,797.47
中银国际证券股份有限公司	232480063	24 东莞银行二级资本债 02	5,594	559,404.00

中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	11,103	1,110,274.00
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	322	32,235.00
中银国际证 券股份有限 公司	2420049	24 东莞银行 03	544	54,390.60
中银国际证 券股份有限 公司	2422017	24 汇通金租债 01	2,305	230,540.00
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	13,102	1,310,206.00
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	4,739	473,908.00
中银国际证 券股份有限 公司	242400018	24 北京农商行 永续债 01	4,899	489,870.00
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	23,972	2,397,216.50
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	3,565	356,548.50
中银国际证 券股份有限 公司	255516	24 漳龙 05	637	63,711.05

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）
-	-	-	-	-

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	762,817.53
产品托管费	中国银行股份有限公司	50,854.51
分销买入	中国银行股份有限公司	32,725,701.26
分销买入	中银国际证券股份有限公司	6,201,734.05
现券买入	中国银行股份有限公司	1,971,402.09

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年，在国内经济基本面弱复苏的背景下，资金面大概率维持稳健宽松，但当前债券利率无论绝对水平还是历史分位数均处在历史极低水平，债券市场波动率有可能增大。后续产品管理人将积极拓展多策略、多资产的投资机会，努力控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，在努力控制回撤的基础上力求提升产品收益率。权益市场方面，在控制持仓比例的前提下积极参与布局，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