

中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0307
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	WFZQ4MDK0307
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0307
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000365
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	2021-06-23
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
WFZQ4MDK0307	95,391,495.78	1.107168	1.107168	105,614,427.49	2.98%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.49%

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	44.93	0.43%	245.56	2.26%

同业存单	-	0.00%	250.05	2.30%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	9,776.02	89.97%
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%	593.75	5.46%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	10,522.23	99.57%	-	0.00%
合计	10,567.16	100%	10,865.39	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	240215：24 国开 15	481.17	4.43%
2	032300358：23 余杭交通 PPN001	468.93	4.32%
3	240838：24 交资 01	463.73	4.27%
4	102485600：24 晋江城投 MTN003	460.47	4.24%
5	2028017：20 农业银行永续债 01	401.74	3.70%
6	2028006：20 邮储银行永续债	330.22	3.04%
7	242300001：23 宁波银行永续债 01	300.50	2.77%
8	2120089：21 北京银行永续债 01	298.30	2.75%
9	2120064：21 恒丰银行永续债	296.70	2.73%
10	2128016：21 民生银行永续债 01	293.93	2.71%

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4个月定开0307）
账号	760174910443
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

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）
-	-	-	-	-

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	012483147	24 莆田国资 SCP004	483	48,304.40
中国银行股份有限公司	032280538	22 洛阳城乡 PPN006	3,165	324,415.51
中国银行股份有限公司	032480403	24 柯桥国资 PPN001	5,627	562,654.00
中国银行股份有限公司	032480424	24 柯桥国资 PPN002	7,087	708,732.50
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	2,812	281,204.80
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	4,401	465,548.40
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	7,334	776,026.22
中国银行股份有限公司	102480130	24 郑州公用 MTN001	2,171	217,097.60
中国银行股份有限公司	102480411	24 闽国资 MTN001	3,680	368,029.40
中国银行股份有限公司	102480638	24 光大控股 MTN001A	1,456	145,632.10
中国银行股份有限公司	102480668	24 浏阳城建 MTN001	4,257	425,739.90
中国银行股份有限公司	102480700	24 福建港口 MTN001	1,419	141,913.30
中国银行股份有限公司	102480773	24 国新租赁 MTN002	1,925	192,495.10
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	2,812	281,204.80
中国银行股份有限公司	102480928	24 皖能源 MTN002	2,610	261,048.80
中国银行股份有限公司	102480928	24 皖能源 MTN002	296	29,604.20
中国银行股份有限公司	102481323	24 厦国贸控 MTN005	4,764	476,396.40
中国银行股份有限公司	102481342	24 江北新区 MTN009	646	64,577.10
中国银行股份有限公司	102481389	24 北部湾投 MTN002	3,775	377,474.40

中国银行股份有限公司	102481402	24 中飞租赁 MTN001A	7,549	754,948.80
中国银行股份有限公司	102481436	24 联发集 MTN003	9,437	943,686.00
中国银行股份有限公司	102481472	24 象屿股份 MTN002	9,437	943,686.00
中国银行股份有限公司	102481522	24 桂交投 MTN008A	10,128	1,012,777.20
中国银行股份有限公司	102481523	24 桂交投 MTN008B	10,128	1,012,777.20
中国银行股份有限公司	102481759	24 云建投 MTN009	2,952	295,201.20
中国银行股份有限公司	102481818	24 瘦西湖 MTN003	1,968	196,800.80
中国银行股份有限公司	102481903	24 山东海洋 MTN001	4,864	486,434.90
中国银行股份有限公司	102481932	24 豫水利 MTN001	3,475	347,453.50
中国银行股份有限公司	102482010	24 中交三航 MTN002(科创 票据)	1,906	190,595.10
中国银行股份有限公司	102482149	24 越秀产投 MTN002(科创 票据)	1,881	188,139.90
中国银行股份有限公司	102482742	24 广州控股 MTN002A	7,334	735,140.06
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	2,009	200,895.70
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	3,130	321,042.50
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	6,439	661,040.33
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	8,550	877,840.59
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	9,390	963,127.49
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	110	11,355.36
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	55	5,666.54
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二 级	1,194	122,141.39
中国银行股份有限公司	2023006	20 农银人寿	2,387	244,317.27

中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	14,206	1,505,445.82
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	444	46,981.10
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	602	63,844.81
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	3,314	336,047.43
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	120	12,344.61
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	6,257	641,455.19
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	1,376	140,650.99
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	1,790	191,319.17
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	148	15,146.13
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	263	27,601.38
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	361	38,751.48
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	14,206	1,493,614.47
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	148	15,630.04
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	339	35,886.91
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	339	35,880.34
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	508	53,830.36
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	592	62,528.73
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	740	78,160.91
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,480	155,304.48
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	6,257	656,908.06
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	15,642	1,627,830.91
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	166	17,684.27

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	169	17,736.25
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	569	59,304.80
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	11,221	1,194,759.83
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,838	291,865.52
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	31,357	3,135,665.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	1,467	154,967.21
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	10,268	1,084,928.57
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	166	17,305.50
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	276	28,842.06
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	3,916	408,073.60
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	13,205	1,358,112.10

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	276	28,639.20
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	6,603	679,056.05
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	6,565	682,957.60
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	1,194	122,351.02
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	1,456	152,687.40
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	10,433	1,090,260.07
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	3,219	335,548.44
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	4,000	416,912.63

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	4,369	458,062.21
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	5,626	587,966.06
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	6,439	671,096.88
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	6,565	682,699.70
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	7,282	763,474.15
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	2,037	211,984.92
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	2,387	243,447.34
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	296	30,227.70

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	4,075	423,969.84
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	5,825	606,101.78
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	568	58,035.44
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	568	58,035.44
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	602	61,528.42
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	55	5,835.85
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	121	12,385.71
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	486	49,542.85

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	597	63,331.00
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	607	61,928.56
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	8,286	858,810.94
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	55	5,893.43
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	846	88,658.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	15,642	1,602,485.39
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	296	30,404.47
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	427	44,424.39

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	444	45,614.82
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	671	71,768.61
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	7,855	818,524.08
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	839	89,710.77
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	846	87,309.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	4,713	489,287.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128052	21 工商银行二级 03	1,054	115,994.75
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	5,610	596,714.85

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228025	22 工商银行二级 04	10,539	1,149,884.00
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	9,840	984,004.00
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	2,096	217,083.46
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	3,751	389,512.27
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	2,188	224,582.46
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	4,377	449,164.92
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	6,260	643,284.04
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	9,390	964,803.64
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	6,603	675,620.87
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	276	28,635.86
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	9,789	1,011,949.55
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	331	34,418.97
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	1,023	104,427.96

中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	114	11,603.11
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	241	24,606.32
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	963	98,410.65
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	1,194	121,864.96
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	1,227	125,279.84
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	227	23,236.97
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	241	24,637.01
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	1,204	120,405.00
中银国际证 券股份有限 公司	240942	GC 华租 Y4	1,012	101,247.50
中银国际证 券股份有限 公司	2420028	24 重庆银行小 微债 01	4,401	441,037.72
中银国际证 券股份有限 公司	2420028	24 重庆银行小 微债 01	7,334	735,167.75
中银国际证 券股份有限 公司	253444	24 岷交 D1	28	2,798.30
中银国际证 券股份有限 公司	256057	24 奉投 02	359	35,945.50

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	374,266.07
产品托管费	中国银行股份有限公司	24,951.07
分销买入	中国银行股份有限公司	15,142,848.30
分销买入	中银国际证券股份有限公司	123,203.30
现券买入	中国银行股份有限公司	3,421,476.00

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深圳市分行

托管业务部
2025 年 3 月 13 日