

中银理财-稳富固收增强（6 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	WFZQ6M001
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（6个月滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000336
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	2021-03-02
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
WFZQ6M001A	160,356,700.13	1.095054	1.095054	175,599,401.02	2.80%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.24%

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	2,578.40	14.68%	3,223.04	17.15%
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%	15,572.01	82.85%
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	14,990.26	85.32%	-	0.00%
合计	17,568.66	100%	18,795.05	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	3,223.04	17.15%
2	092280003：22 中国信达债 01	414.21	2.20%
3	2128016：21 民生银行永续债 01	203.49	1.08%
4	242400011：24 广发银行永续债 01	176.06	0.94%
5	242400016：24 民生银行永续债 01	173.80	0.92%
6	241280：24 中金 Y1	149.72	0.80%
7	242400018：24 北京农商行永续债 01	149.09	0.79%
8	2028052：20 恒丰银行永续债	146.97	0.78%
9	148901：24 蛇口 04	139.18	0.74%
10	102483950：24 贵州高速 MTN010	129.06	0.69%

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 6 个月滚续）
账号	770574556209
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。投资经理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，投资经理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	2,060	206,035.60

中银集团投资有限公司	102484979	24 中银投资 MTN002B(BC)	1,056	105,645.60
------------	-----------	----------------------	-------	------------

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	012480781	24 恒安国际 SCP001	943	94,205.74
中国银行股份有限公司	012480875	24 鲁商 SCP004	281	28,107.54
中国银行股份有限公司	012482260	24 冀建投 SCP002	4,479	447,898.50
中国银行股份有限公司	012483982	24 牧原食品 SCP002(绿色)	480	47,956.60
中国银行股份有限公司	032480809	24 经开国控 PPN003	4,499	449,930.00
中国银行股份有限公司	042480135	24 鄂文旅 CP002	8,369	836,886.60
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	1,372	137,217.40
中国银行股份有限公司	082480025	24 星睿 ABN001 优先	1,762	176,194.73
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	1,063	106,296.50
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	5,290	528,973.80
中国银行股份有限公司	082480693	24 邦鑫 ABN003 优先	7,029	702,909.90
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	960	95,988.00
中国银行股份有限公司	082480785	24 扬帆 4 号 ABN001 优先 A	4,046	404,621.50
中国银行股份有限公司	082480801	24 惠行 6 号 ABN001 优先 A	3,951	395,131.00

中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	783	78,341.10
中国银行股份有限公司	082481252	24 星澜 ABN008 优先	882	88,196.40
中国银行股份有限公司	102380408	23 海尔金控 MTN001	1,367	143,284.47
中国银行股份有限公司	102400775	24 晋路桥 MTN001(科创 票据)	562	56,248.20
中国银行股份有限公司	102400787	24 华润 MTN004	528	52,812.20
中国银行股份有限公司	102400853	24 金辉集团 MTN001	1,938	193,770.20
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	3,237	323,697.20
中国银行股份有限公司	102400989	24 大悦城 MTN003	3,034	303,383.30
中国银行股份有限公司	102401027	24 中粮置业 MTN001	1,364	136,373.96
中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	3,520	351,974.40
中国银行股份有限公司	102480464	24 陕延油 MTN005	9,291	929,132.40
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	1,072	107,180.20
中国银行股份有限公司	102480546	24 津城建 MTN009	10,713	1,071,345.00
中国银行股份有限公司	102480612	24 云建投 MTN004	7,320	732,007.20
中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁 MTN002	876	87,646.60
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	1,763	176,324.60
中国银行股份有限公司	102480803	24 湘建工 MTN001(科创 票据)	2,613	261,274.20
中国银行股份有限公司	102480861	24 厦门海翼 MTN001	2,810	281,049.60
中国银行股份有限公司	102480928	24 皖能源 MTN002	882	88,175.10
中国银行股份有限公司	102481040	24 青岛城投 MTN003	931	93,051.00

中国银行股份有限公司	102481056	24 西部矿业 MTN001(可持 续挂钩)	931	93,148.30
中国银行股份有限公司	102481133	24 厦国贸控 MTN004	2,782	278,176.40
中国银行股份有限公司	102481207	24 鄂联投 MTN002	1,854	185,436.40
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	2,782	278,154.60
中国银行股份有限公司	102481311	24 吴中国太 MTN001	1,764	176,350.20
中国银行股份有限公司	102481317	24 武商贸集 MTN002	522	52,223.10
中国银行股份有限公司	102481323	24 厦国贸控 MTN005	2,089	208,892.40
中国银行股份有限公司	102481333	24 福州古厝 MTN003	1,044	104,446.20
中国银行股份有限公司	102481436	24 联发集 MTN003	1,562	156,206.40
中国银行股份有限公司	102481596	24 中国绿发 MTN001	5,236	523,563.00
中国银行股份有限公司	102481752	24 中铁置业 MTN001	2,079	207,866.40
中国银行股份有限公司	102481872	24 通汇投资 MTN002	1,869	186,924.50
中国银行股份有限公司	102481936	24 泉州城建 MTN001	4,557	455,663.00
中国银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	1,714	171,364.50
中国银行股份有限公司	102482086	24 云南交投 MTN001	3,558	355,847.70
中国银行股份有限公司	102482095	24 保利发展 MTN004	3,523	352,348.10
中国银行股份有限公司	102482128	24 香格里拉 MTN001BC	528	52,812.20
中国银行股份有限公司	102482135	24 南山开发 MTN001A	1,320	132,030.50
中国银行股份有限公司	102482363	24 云建投 MTN012	8,895	889,520.00
中国银行股份有限公司	102482410	24 湖北宏泰 MTN002	8,825	882,476.80
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	5,016	501,624.83

中国银行股份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	4,799	479,940.00
中国银行股份有限公司	102483017	24 中石油 MTN002	28,796	2,879,640.00
中国银行股份有限公司	102483033	24 华为 MTN001	4,746	474,560.00
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	919	91,891.50
中国银行股份有限公司	102483090	24 香格里拉 MTN002B(BC)	909	90,898.50
中国银行股份有限公司	102483222	24 兴湘投资 MTN002	900	89,986.00
中国银行股份有限公司	102483530	24 中兴通讯 MTN001(科创 票据)	1,567	156,682.20
中国银行股份有限公司	102483604	24 赣投 MTN001	1,566	156,617.20
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	3,678	367,816.00
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	31	3,017.96
中国银行股份有限公司	102483830	24 保定长城 MTN001	1,379	137,222.79
中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	655	65,485.50
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	1,886	188,637.00
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	1,372	137,217.40
中国银行股份有限公司	102483947	24 红狮 MTN003	2,744	274,434.80
中国银行股份有限公司	102483962	24 荣盛 MTN003	4,802	480,160.10
中国银行股份有限公司	102483982	24 洪市政 MTN007	3,404	340,419.50
中国银行股份有限公司	102484446	24 鲁商 MTN005	1,103	110,321.20
中国银行股份有限公司	102484451	24 河钢集 MTN018	1,103	110,321.20
中国银行股份有限公司	102484495	24 大通开发 MTN001	887	88,741.80

中国银行股份有限公司	102484541	24 沈阳地铁 MTN007	1,479	147,903.00
中国银行股份有限公司	102484688	24 凌源钢铁 MTN001	2,855	285,481.00
中国银行股份有限公司	102484783	24 鲁商 MTN006	1,634	163,362.00
中国银行股份有限公司	102484796	24 湘建工 MTN003	817	81,733.80
中国银行股份有限公司	102484830	24 悦达 MTN005	544	54,447.60
中国银行股份有限公司	102484979	24 中银投资 MTN002B(BC)	1,056	105,645.60
中国银行股份有限公司	102484992	24 青国投 MTN001	8,980	897,987.60
中国银行股份有限公司	102485002	24 漳州发展 MTN001	1,031	103,083.20
中国银行股份有限公司	102485434	24 云建投 MTN018	1,379	137,879.10
中国银行股份有限公司	102485505	24 新投创业 MTN001(科创 票据)	2,337	233,743.00
中国银行股份有限公司	132480009	24 河钢集 GN002	15,486	1,548,554.00
中国银行股份有限公司	132480020	24 南京地铁 GN002(碳中和 债)	1,860	185,974.80
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	931	93,148.30
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	931	93,148.30
中国银行股份有限公司	132480056	24 河钢集 GN005	28,644	2,864,388.80
中国银行股份有限公司	132480154	24 三峡 GN003(碳中和 债)	514	51,368.20
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二 级资本债 02	3,010	300,956.10
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二 级资本债 01	1,096	109,599.30
中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资 本债 02B	10,042	1,004,157.00
中国银行股份有限公司	2422004	24 兴业消费金 融债 01	954	95,385.70

中国银行股份有限公司	2422007	24 招银金租债 01	1,763	176,324.60
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融 融债 02	936	93,577.50
中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金融 融债 03	503	50,307.10
中国银行股份有限公司	2422024	24 招联消费金融 融债 04	1,602	160,221.00
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	9,369	936,918.00
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	13,203	1,320,305.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	27,408	2,740,801.00
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永 续债 02	1,089	108,908.80
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永 续债 01	21,989	2,198,884.00
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	10,032	1,003,166.00
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	6,644	664,384.00
中国银行股份有限公司	2426010	24 南洋银行 08	7,494	749,388.20
中国银行股份有限公司	2489031	24 汇聚融 1A2_bc	937	93,683.20
中国银行股份有限公司	262480001	24 江苏金租绿 债 01	543	54,268.50
中国银行股份有限公司	262480003	24 江苏金租绿 债 02	882	88,162.30
中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资 本债 01BC	14,451	1,445,137.60
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永 续债 01	5,391	539,110.50
中国银行股份有限公司	292480005	24 创兴银行二 级资本债 01BC	522	52,163.60
中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	2,060	206,035.60
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	1,080	107,982.40

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	1,071	107,118.40
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	2,546	254,562.00
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	1,636	163,634.40
中银国际证券股份有限公司	148717	24 中航 K4	2,208	221,126.21
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	1,362	135,534.68
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	2,043	203,302.02
中银国际证券股份有限公司	232480063	24 东莞银行二级资本债 02	14,076	1,407,570.00
中银国际证券股份有限公司	2420002	24 北部湾银行小微债 01	1,762	176,216.70
中银国际证券股份有限公司	2420049	24 东莞银行 03	571	57,096.20
中银国际证券股份有限公司	2422017	24 汇通金租债 01	10,311	1,031,060.00
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	44,124	4,412,384.00
中银国际证券股份有限公司	242400018	24 北京农商行永续债 01	36,782	3,678,160.00

中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	9,129	912,863.00
中银国际证券股份有限公司	255516	24 漳龙 05	5,092	509,217.15

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	854,904.25
产品托管费	中国银行股份有限公司	56,993.62
分销买入	中国银行股份有限公司	41,506,468.55
分销买入	中银国际证券股份有限公司	9,512,624.15
现券买入	中国银行股份有限公司	1,092,369.92

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济处于复苏进程，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。债券投资方面以稳健为主，后续将继续择机配置性价比较高的固定收益资产，控制产品久期风险；择机适当增加权益资产和可转债的配置和交易。

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