

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0108
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	WFZQBNK0108
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开）0108
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000423
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	2020-12-10
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
WFZQBNK0108	283,275,485.36	1.141067	1.141067	323,236,510.88	3.16%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.91%

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	3,478.15	10.76%	5,479.32	16.39%
同业存单	-	0.00%	1,205.75	3.61%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	12.79	0.04%
债券	-	0.00%	26,591.94	79.56%
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%	133.84	0.40%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	28,841.61	89.24%	-	0.00%
合计	32,319.76	100%	33,423.65	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	3,583.97	10.72%
2	D002008753：存放同业	509.50	1.52%
3	D002008821：存放同业	484.01	1.45%
4	143862：荟享 113A	386.17	1.16%
5	032100065：21 富阳交通 PPN001	338.95	1.01%
6	102281931：22 南通产业 MTN002	295.38	0.88%
7	032380524：23 泰州城建 PPN002	285.33	0.85%
8	251626：23 上饶 02	283.71	0.85%
9	133816：24 海口 01	283.60	0.85%
10	032280646：22 绍兴金控 PPN001	281.28	0.84%

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（稳富固收增强半年开 0108）
账号	767974234747
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，控制产品组合久期和杠杆融资比例，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，债券市场方面，国内债券市场收益率振荡走低，以 10 年国债为例，收益率全年下行超 88BPS，债券类资产对产品净值增长贡献明显。在此期间，产品管理人积极把握债券市场的上涨机会，适当保持久期敞口，以期赚取资本利得。
- （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	4,323	432,312.60
中国银行（香港）有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	7,623	762,342.40

中银集团投资有限公司	102482260	24 中银投资 MTN001B(BC)	8,491	849,098.50
------------	-----------	---------------------	-------	------------

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	012481363	24 吴中经发 SCP007	1,526	152,622.10
中国银行股份有限公司	012481421	24 张家城投 SCP002	19,246	1,924,739.34
中国银行股份有限公司	012481529	24 瘦西湖 SCP004	1,451	145,131.80
中国银行股份有限公司	012483147	24 莆田国资 SCP004	4,503	450,255.60
中国银行股份有限公司	012483337	24 太仓水务 SCP003	4,240	423,957.00
中国银行股份有限公司	012483686	24 莆田国资 SCP005	9,231	923,134.80
中国银行股份有限公司	012483982	24 牧原食品 SCP002(绿色)	2,120	212,003.70
中国银行股份有限公司	012483999	24 浙小商 SCP005	10,751	1,075,055.00
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	4,168	432,134.49
中国银行股份有限公司	032480474	24 常交通 PPN002	19,603	1,960,345.50
中国银行股份有限公司	032481019	24 丽水经开 PPN001	13,371	1,337,083.80
中国银行股份有限公司	042480641	24 荣盛 CP004	6,360	636,011.10
中国银行股份有限公司	082480826	24 美团美月 ABN005 优先 A	4,381	438,166.52
中国银行股份有限公司	082481197	24 美团美玥 ABN001 优先 A	4,806	480,600.12
中国银行股份有限公司	101900944	19 宿迁交通 MTN003	1,526	158,289.45
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	19,528	2,004,978.61

中国银行股份有限公司	102381991	23 川水电 MTN001	1,903	192,355.66
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	7,358	735,761.20
中国银行股份有限公司	102401039	24 京能国际 MTN005(BC)	6,569	656,859.60
中国银行股份有限公司	102480419	24 桂交投 MTN003	8,126	812,572.50
中国银行股份有限公司	102480569	24 深圳地铁 MTN002	7,645	764,514.90
中国银行股份有限公司	102480639	24 光大控股 MTN001B	7,669	766,887.30
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	2,472	247,249.30
中国银行股份有限公司	102480880	24 重庆医药 MTN002	2,455	245,500.30
中国银行股份有限公司	102480928	24 皖能源 MTN002	2,424	242,436.30
中国银行股份有限公司	102481020	24 渝保税 MTN001	2,609	260,885.80
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	2,455	245,500.30
中国银行股份有限公司	102481100	24 海运集装 MTN001(科创 票据)	13,044	1,304,429.00
中国银行股份有限公司	102481117	24 光大环境 MTN001	5,218	521,771.60
中国银行股份有限公司	102481195	24 泰州城建 MTN002	2,602	260,204.50
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	7,806	780,613.50
中国银行股份有限公司	102481279	24 相城城建 MTN003	4,831	483,081.00
中国银行股份有限公司	102481313	24 郑州城发 MTN001	2,410	240,985.20
中国银行股份有限公司	102481610	24 江苏广电 MTN001(科创 票据)	6,143	614,321.70
中国银行股份有限公司	102481789	24 今世缘 MTN001	1,838	183,844.40
中国银行股份有限公司	102481943	24 光大控股 MTN002A	8,968	896,836.00
中国银行股份有限公司	102481944	24 光大控股 MTN002B	12,556	1,255,570.40

中国银行股份有限公司	102481949	24 苏交通 MTN006	5,381	538,101.60
中国银行股份有限公司	102481968	24 汇金 MTN003	9,197	934,688.05
中国银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	8,655	865,493.50
中国银行股份有限公司	102482155	24 京基投 MTN001A	6,775	677,529.20
中国银行股份有限公司	102482177	24 桂交投 MTN011A	5,081	508,146.90
中国银行股份有限公司	102482260	24 中银投资 MTN001B(BC)	8,491	849,098.50
中国银行股份有限公司	102482896	24 常交通 MTN002	4,168	416,841.00
中国银行股份有限公司	102483274	24 嘉兴产业 MTN001	3,015	301,496.10
中国银行股份有限公司	102483293	24 南山开发 MTN003	9,197	919,701.50
中国银行股份有限公司	102483314	24 相城城建 MTN005	5,025	502,493.50
中国银行股份有限公司	102483506	24 苏交通 MTN011	2,074	207,391.40
中国银行股份有限公司	102483617	24 韵达股份 MTN003	2,066	206,635.30
中国银行股份有限公司	102483625	24 浦东开发 MTN003	3,111	311,087.10
中国银行股份有限公司	102483768	24 江西铁航 MTN003	2,101	210,140.00
中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	4,168	416,834.40
中国银行股份有限公司	102485002	24 漳州发展 MTN001	3,812	381,171.20
中国银行股份有限公司	102485080	24 温州交运 MTN005	4,413	441,275.40
中国银行股份有限公司	102485298	24 吉利 MTN006(科创 票据)	18,062	1,806,234.00
中国银行股份有限公司	132480102	24 郑州地铁 GN002	4,290	429,009.17
中国银行股份有限公司	198377	23 湖南债 124	13,176	1,367,688.46
中国银行股份有限公司	198573	24 江苏债 23	12,184	1,224,524.43

中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	3,708	381,187.18
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	5,562	571,780.77
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,019	104,123.82
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,019	104,203.12
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,038	208,364.24
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	510	52,101.56
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	510	52,101.56
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	21,708	2,280,271.69
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	3,175	336,185.48
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,349	670,616.09
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	9,446	1,002,409.73
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	3,679	367,880.60
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	9,076	903,793.74
中国银行股份有限公司	232480038	24 交行二级资本债 02B	9,197	919,701.50
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	14,751	1,475,121.00
中国银行股份有限公司	2371259	23 湖北债 119	13,176	1,367,688.46
中国银行股份有限公司	2371373	23 湖北债 122	12,927	1,332,047.82
中国银行股份有限公司	2405032	24 湖南债 01	733	73,272.43
中国银行股份有限公司	2405171	24 浙江债 15	17,342	1,744,914.79
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	2,548	254,838.30
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	11,958	1,269,724.29
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	11,958	1,272,097.99

中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	12,595	1,259,491.20
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	9,578	953,680.66
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	12,869	1,286,922.00
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	37,338	3,733,778.00
中国银行股份有限公司	2471245	24 广西债 38	3,731	372,724.60
中国银行股份有限公司	2471267	24 安徽债 77	10,343	1,034,281.00
中国银行股份有限公司	2471268	24 安徽债 78	3,656	365,551.10
中国银行股份有限公司	2489031	24 汇聚融 1A2_bc	2,455	245,500.30
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	4,873	486,337.60
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	4,873	486,337.48
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	8,963	896,305.50
中国银行股份有限公司	262480005	24 苏银金租绿债 03BC	3,679	367,880.60
中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	4,323	432,312.60
中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	7,623	762,342.40
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	510	51,306.26
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	5,708	570,816.30
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	1,972	196,441.43

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	3,944	392,882.87
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	9,271	927,070.00
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	38,054	3,805,442.00
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	19,706	1,970,578.80
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	26,734	2,673,413.40
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	31,927	3,192,657.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252480018	24 江苏金租债 01B	7,310	731,017.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	312410008	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	18,669	1,866,889.00
中银国际证券股份有限公司	148717	24 中航 K4	3,677	367,688.80

中银国际证券股份有限公司	232400033	24 江南农商行二级资本债 02	3,679	367,880.60
中银国际证券股份有限公司	232480040	24 广发银行二级资本债 01B	11,036	1,103,641.80
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	10,737	1,073,690.00
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	30,784	3,078,379.00
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	3,805	381,709.28

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	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	27,307,482	30,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	29,956,427	33,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	46,006,625	50,000,000.00

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	1,001,840.67
产品托管费	中国银行股份有限公司	66,789.38
分销买入	中国银行股份有限公司	65,498,897.42

分销买入	中银国际证券股份有限公司	4,519,949.60
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	12,361.11
现券买入	中国银行股份有限公司	10,786,099.43

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年，国内市场利率预计继续维持低位，债券类资产的波动性将加大，以人工智能等为代表的权益类资产有结构性机会但普涨行情尚需宏观数据支撑，海外美债利率预计高位震荡、机会与风险并存，下阶段，产品管理人将更为积极主动寻找多资产、多策略下的投资机会，国内债券市场方面，以短久期高票息+长久期波段交易的策略为主，努力提升固收类资产的基础回报，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