

中银理财“稳富”固收增强（年年开）0416  
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	WFZQNNK0416
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（年年开）0416
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000132
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	2021-03-25
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
WFZQNNK0416	228,758,511.81	1.143803	1.143803	261,654,811.86	3.62%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.70%

### 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	82.76	0.32%	194.78	0.73%
同业存单	-	0.00%	1,468.22	5.52%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	12,051.49	45.30%
非标准化债权类资产	12,614.87	48.39%	12,614.87	47.41%
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%	277.16	1.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	13,371.23	51.29%	-	0.00%
合计	26,068.87	100%	26,606.52	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	CCZC-BJ-2024008-077：中国长城资产管理股份有限公司	12,614.87	47.41%
2	112405083：24 建设银行 CD083	239.08	0.90%
3	242480004：24 华夏银行永续债 01	199.21	0.75%
4	CNY：现金及银行存款	194.78	0.73%
5	112415230：24 民生银行 CD230	191.48	0.72%
6	2028037：20 光大银行永续债	169.26	0.64%
7	092100008：21 中国信达债 01	162.04	0.61%
8	137829：22 元禾 K1	147.43	0.55%
9	2028051：20 浦发银行永续债	120.19	0.45%
10	092280003：22 中国信达债 01	102.23	0.38%

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（稳富固收增强年年开 0416）
账号	754974548499
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

本产品主要投资高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性配置，并根据市场行情和产品状况动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存单、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

## 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，产品略微提升了固收类资产的平均久期。在资金紧张的情况下，产品通过卖出债券适度降低杠杆。产品赎回了债券型基金，同时增加了利率债的波段交易操作。产品提高了权益类资产的配置比例。

### （二）非标资产投资情况

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
中国长城资产管理股份有限公司	中国长城资产管理股份有限公司	105	2.35	同业借款借出	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况

及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(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	5,303	530,321.50
中银国际证券股份有限公司	262298	工瑞 8A1	391	39,103.20

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	11,120	1,112,011.60
中国银行股份有限公司	032480403	24 柯桥国资 PPN001	7,691	769,052.40
中国银行股份有限公司	032480424	24 柯桥国资 PPN002	17,211	1,721,074.60
中国银行股份有限公司	032481533	24 海安开投 PPN005	1,080	107,974.90
中国银行股份有限公司	042480263	24 荣盛 CP001	24,443	2,444,285.00
中国银行股份有限公司	042480397	24 浙交投 CP001	19,342	1,934,150.00
中国银行股份有限公司	042480556	24 荣盛 CP003	5,379	537,917.00
中国银行股份有限公司	082400473	24 山西建投 6ABN001 优先	2,349	234,867.60
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	127	12,685.06
中国银行股份有限公司	082400591	24 惠丰 ABN003 优先 A2	127	12,685.06

中国银行股份有限公司	082400619	24 惠丰 ABN007 优先 A2	263	26,317.73
中国银行股份有限公司	082400671	24 山西建投 6ABN002 优 先	297	29,724.80
中国银行股份有限公司	082400719	24 山西建投 ABN002 优先	318	31,751.40
中国银行股份有限公司	082400756	24 电建租赁 ABN001	1,510	150,956.00
中国银行股份有限公司	082480207	24 蔚能电池 ABN001 优先	668	66,822.34
中国银行股份有限公司	082480310	24 澄熙 ABN007 优先	267	26,659.87
中国银行股份有限公司	082480333	24 澄熙 ABN009 优先	261	26,073.71
中国银行股份有限公司	082480336	24 星澜 ABN003 优先	393	39,258.36
中国银行股份有限公司	082480400	24 中建新疆 2ABN001 优 先(乡村振兴)	124	12,401.60
中国银行股份有限公司	082480445	24 星澜 ABN004 优先	1,130	113,026.95
中国银行股份有限公司	082480602	24 星睿 ABN006 优先	737	73,706.64
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	125	12,459.55
中国银行股份有限公司	082480784	24 璞融绿金 1ABN002 优 先(碳中和债)	239	23,907.60
中国银行股份有限公司	082480829	24 晋租 1 号 ABN002 优先 (绿色)	126	12,648.82
中国银行股份有限公司	082481227	24 星炳 ABN009 优先	301	30,084.43
中国银行股份有限公司	082482116	24 山东高速 ABN001 优先	1,084	108,448.90
中国银行股份有限公司	082482236	24 康富不动产 2ABN001 优 先	977	97,740.30
中国银行股份有限公司	082482245	24 电投融和 1ABN001(绿 色)优先	1,328	132,847.00

中国银行股份有限公司	102281138	22 中海企业 MTN003B	3,028	310,283.06
中国银行股份有限公司	102400989	24 大悦城 MTN003	6,171	617,061.00
中国银行股份有限公司	102401027	24 中粮置业 MTN001	3,228	322,750.20
中国银行股份有限公司	102401052	24 北部湾投 MTN005B	1,080	107,974.90
中国银行股份有限公司	102481164	24 津城建 MTN014	1,477	147,667.66
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村 振兴)	8,347	834,710.50
中国银行股份有限公司	102481472	24 象屿股份 MTN002	5,171	517,129.80
中国银行股份有限公司	102481480	24 红狮 MTN002(科创 票据)	12,928	1,292,824.50
中国银行股份有限公司	102481759	24 云建投 MTN009	11,743	1,174,338.00
中国银行股份有限公司	102481841	24 厦国贸控 MTN007	9,617	961,660.40
中国银行股份有限公司	102482413	24 中陕核工 MTN001	12,544	1,254,432.00
中国银行股份有限公司	102482742	24 广州控股 MTN002A	12,157	1,216,654.06
中国银行股份有限公司	102483127	24 华数 MTN003	18,362	1,836,212.40
中国银行股份有限公司	102483218	24 浏阳城建 MTN002	9,957	995,746.50
中国银行股份有限公司	102483319	24 吉利汽车 MTN001	9,841	984,087.00
中国银行股份有限公司	102483399	24 成都环境 MTN002	9,671	967,075.00
中国银行股份有限公司	102483617	24 韵达股份 MTN003	941	94,118.60
中国银行股份有限公司	102483821	24 北部湾 MTN010	1,923	192,270.20
中国银行股份有限公司	102484314	24 云南交投 MTN004	6,033	603,344.40
中国银行股份有限公司	102484638	24 保利发展 MTN006	10,694	1,069,358.00
中国银行股份有限公司	102484783	24 鲁商 MTN006	3,158	315,756.30

中国银行股份有限公司	102484796	24 湘建工 MTN003	2,152	215,166.80
中国银行股份有限公司	102484807	24 漳州交通 MTN004	1,076	107,583.40
中国银行股份有限公司	102484823	24 宁夏国资 MTN002	3,228	322,750.20
中国银行股份有限公司	102484830	24 悦达 MTN005	310	31,016.00
中国银行股份有限公司	102484837	24 乌江水电 MTN001	3,228	322,750.20
中国银行股份有限公司	102484838	24 贵州高速 MTN012	3,228	322,750.20
中国银行股份有限公司	102485181	24 晋路桥 MTN004(科创 票据)	5,303	530,321.50
中国银行股份有限公司	102485191	24 桂铁投 MTN001	5,303	530,321.50
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	8,827	882,736.60
中国银行股份有限公司	1920059	19 江苏银行二 级	8,987	932,142.86
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	34,983	3,674,354.05
中国银行股份有限公司	212380032	24 浦发银行债 01	11,234	1,141,011.94
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	9,671	1,009,637.43
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	16,829	1,764,776.28
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	4,871	510,785.26
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二 级资本债 01	10,495	1,049,493.90
中国银行股份有限公司	2422004	24 兴业消费金 融债 01	1,285	128,515.60
中国银行股份有限公司	2426007	24 南洋银行 05	10,287	1,028,693.00
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	4,115	411,477.20
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	4,499	449,913.00
中国银行股份有限公司	292480005	24 创兴银行二 级资本债 01BC	9,333	933,325.20

中国银行股份有限公司	292480030	24 中银香港债 01BC	5,303	530,321.50
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	9,439	993,508.33
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	2,247	233,503.94
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二 级 02	16,829	1,760,988.49
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二 级 02	2,404	251,569.78
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二 级 02	2,404	251,569.78
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二 级 02	2,404	251,569.78
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二 级 03	11,234	1,174,426.77
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	2,869	286,890.90

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	10,001	1,000,053.90
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	851	85,196.93
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252480010	24 杭银消费债 03	22,468	2,246,765.00
中银国际证券股份有限公司	148819	24 中航 K6	10,088	1,008,827.00
中银国际证券股份有限公司	148958	24 鞍钢集 K4	3,139	313,896.30
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	11,234	1,166,660.53
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	23,598	2,452,928.50
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	11,815	1,239,370.59
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	12,241	1,247,977.10
中银国际证券股份有限公司	241191	24 光明 01	11,234	1,123,382.50
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	62,222	6,222,168.00

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）
-	-	-	-	-

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	894,779.92
产品托管费	中国银行股份有限公司	59,652.00
分销买入	中国银行股份有限公司	39,961,848.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	7,384,653.70
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	24,150.00
现券买入	中国银行股份有限公司	600,096.18

## 八、后市展望及下阶段投资策略

当前债券收益率处于历史最低水平，并且中短久期债券的静态收益率低于资金成本。在这样的情况下，产品考虑继续通过卖出中短久期债券来降低杠杆。目前权益类资产性价比较高，产品考虑适度增加可转债、股票等含权资产的配置，对冲利率上行的风险。

# 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