

中银理财“稳富”固收增强（年年开）0424  
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            | WFZQNNK0424           |
| 理财产品名称            | 中银理财“稳富”固收增强（年年开）0424 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000223        |
| 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           | 2021-04-15            |
| 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额   | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFZQNNK0424  | 99,679,867.03 | 1.132101     | 1.132101       | 112,847,687.42 | 3.87%                 |

（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<br>（万元） | 占全部产品总资产<br>的比例 | 穿透后金额<br>（万元） | 占全部产品总资产<br>的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 35.30         | 0.31%           | 80.54         | 0.70%           |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | 640.25        | 5.58%           |

|               |           |        |           |        |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入<br>返售 | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 债券            | -         | 0.00%  | 5,243.48  | 45.70% |
| 非标准化债权类<br>资产 | 5,406.83  | 48.09% | 5,406.83  | 47.12% |
| 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%  | 103.05    | 0.90%  |
| 私募基金          | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品        | 5,801.27  | 51.60% | -         | 0.00%  |
| 合计            | 11,243.40 | 100%   | 11,474.15 | 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-2024008-078：中国长城资产管理股份有限公司 | 5,406.83 | 47.12% |
| 2  | 112405083：24 建设银行 CD083            | 104.07   | 0.91%  |
| 3  | 242480004：24 华夏银行永续债 01            | 86.71    | 0.76%  |
| 4  | 112415230：24 民生银行 CD230            | 83.35    | 0.73%  |
| 5  | CNY：现金及银行存款                        | 80.54    | 0.70%  |
| 6  | 2028037：20 光大银行永续债                 | 73.68    | 0.64%  |
| 7  | 092100008：21 中国信达债 01              | 70.53    | 0.61%  |
| 8  | 137829：22 元禾 K1                    | 64.18    | 0.56%  |
| 9  | 2028051：20 浦发银行永续债                 | 52.32    | 0.46%  |
| 10 | 092280003：22 中国信达债 01              | 44.50    | 0.39%  |

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 0424） |
| 账号  | 775774660669               |
| 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<br>期限<br>(天) | 到期收益<br>预计 (%) | 投资模式/<br>交易结构 | 风险状<br>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 | 113               | 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 | 2,308    | 230,843.50 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 262298    | 工瑞 8A1        | 173      | 17,275.80  |

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 | 032480403 | 24 柯桥国资 PPN001     | 24       | 2,447.10     |
| 中国银行股份有限公司 | 032480424 | 24 柯桥国资 PPN002     | 55       | 5,476.80     |
| 中国银行股份有限公司 | 032481533 | 24 海安开投 PPN005     | 470      | 47,000.40    |
| 中国银行股份有限公司 | 042480263 | 24 荣盛 CP001        | 10,768   | 1,076,814.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 042480397 | 24 浙交投 CP001       | 8,350    | 835,028.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 042480556 | 24 荣盛 CP003        | 2,342    | 234,150.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 082400473 | 24 山西建投 6ABN001 优先 | 982      | 98,227.70    |
| 中国银行股份有限公司 | 082400590 | 24 惠丰 ABN003 优先 A1 | 56       | 5,604.33     |
| 中国银行股份有限公司 | 082400591 | 24 惠丰 ABN003 优先 A2 | 56       | 5,604.34     |

|            |           |                                |       |            |
|------------|-----------|--------------------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 082400619 | 24 惠丰<br>ABN007 优先<br>A2       | 116   | 11,627.28  |
| 中国银行股份有限公司 | 082400671 | 24 山西建投<br>6ABN002 优先          | 131   | 13,132.40  |
| 中国银行股份有限公司 | 082400719 | 24 山西建投<br>ABN002 优先           | 140   | 14,027.80  |
| 中国银行股份有限公司 | 082400756 | 24 电建租赁<br>ABN001              | 667   | 66,693.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 082480207 | 24 蔚能电池<br>ABN001 优先           | 4,780 | 478,019.02 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480310 | 24 澄熙<br>ABN007 优先             | 118   | 11,778.34  |
| 中国银行股份有限公司 | 082480333 | 24 澄熙<br>ABN009 优先             | 115   | 11,519.37  |
| 中国银行股份有限公司 | 082480336 | 24 星澜<br>ABN003 优先             | 173   | 17,344.39  |
| 中国银行股份有限公司 | 082480400 | 24 中建新疆<br>2ABN001 优先(乡村振兴)    | 55    | 5,479.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 082480445 | 24 星澜<br>ABN004 优先             | 499   | 49,935.88  |
| 中国银行股份有限公司 | 082480602 | 24 星睿<br>ABN006 优先             | 326   | 32,564.07  |
| 中国银行股份有限公司 | 082480714 | 24 邦鑫<br>ABN004 优先             | 55    | 5,504.63   |
| 中国银行股份有限公司 | 082480784 | 24 璞融绿金<br>1ABN002 优先(碳中和债)    | 106   | 10,562.40  |
| 中国银行股份有限公司 | 082480829 | 24 晋租 1 号<br>ABN002 优先<br>(绿色) | 56    | 5,588.28   |
| 中国银行股份有限公司 | 082481227 | 24 星炳<br>ABN009 优先             | 133   | 13,291.41  |
| 中国银行股份有限公司 | 082482116 | 24 山东高速<br>ABN001 优先           | 479   | 47,912.90  |
| 中国银行股份有限公司 | 082482236 | 24 康富不动产<br>2ABN001 优先         | 432   | 43,182.30  |
| 中国银行股份有限公司 | 082482245 | 24 电投融和<br>1ABN001(绿色)优先       | 587   | 58,692.00  |

|            |           |                    |       |            |
|------------|-----------|--------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102281138 | 22 中海企业<br>MTN003B | 1,318 | 135,062.93 |
| 中国银行股份有限公司 | 102400989 | 24 大悦城<br>MTN003   | 2,686 | 268,600.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102401027 | 24 中粮置业<br>MTN001  | 1,405 | 140,490.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102401052 | 24 北部湾投<br>MTN005B | 470   | 47,000.40  |
| 中国银行股份有限公司 | 102481164 | 24 津城建<br>MTN014   | 3,345 | 334,483.57 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481759 | 24 云建投<br>MTN009   | 4,911 | 491,138.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481841 | 24 厦国贸控<br>MTN007  | 4,022 | 402,190.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102482413 | 24 中陕核工<br>MTN001  | 5,416 | 541,574.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102482742 | 24 广州控股<br>MTN002A | 5,249 | 525,264.39 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483127 | 24 华数<br>MTN003    | 7,927 | 792,745.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483218 | 24 浏阳城建<br>MTN002  | 4,299 | 429,892.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483319 | 24 吉利汽车<br>MTN001  | 4,249 | 424,858.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483399 | 24 成都环境<br>MTN002  | 4,175 | 417,514.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102483617 | 24 韵达股份<br>MTN003  | 410   | 40,968.80  |
| 中国银行股份有限公司 | 102483821 | 24 北部湾<br>MTN010   | 837   | 83,693.20  |
| 中国银行股份有限公司 | 102484314 | 24 云南交投<br>MTN004  | 2,626 | 262,629.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102484638 | 24 保利发展<br>MTN006  | 4,655 | 465,480.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102484783 | 24 鲁商<br>MTN006    | 1,374 | 137,445.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102484796 | 24 湘建工<br>MTN003   | 937   | 93,660.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 102484807 | 24 漳州交通<br>MTN004  | 468   | 46,830.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 102484823 | 24 宁夏国资<br>MTN002  | 1,405 | 140,490.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102484830 | 24 悦达<br>MTN005    | 137   | 13,703.00  |

|                          |           |                     |       |            |
|--------------------------|-----------|---------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司               | 102484837 | 24 乌江水电 MTN001      | 1,405 | 140,490.00 |
| 中国银行股份有限公司               | 102484838 | 24 贵州高速 MTN012      | 1,405 | 140,490.00 |
| 中国银行股份有限公司               | 102485181 | 24 晋路桥 MTN004(科创票据) | 2,308 | 230,843.50 |
| 中国银行股份有限公司               | 102485191 | 24 桂铁投 MTN001       | 2,308 | 230,843.50 |
| 中国银行股份有限公司               | 1920059   | 19 江苏银行二级           | 3,880 | 402,432.44 |
| 中国银行股份有限公司               | 212380032 | 24 浦发银行债 01         | 4,850 | 492,607.13 |
| 中国银行股份有限公司               | 2128022   | 21 交通银行永续债          | 4,175 | 435,889.42 |
| 中国银行股份有限公司               | 2128036   | 21 平安银行二级           | 2,037 | 213,623.47 |
| 中国银行股份有限公司               | 2128036   | 21 平安银行二级           | 7,038 | 738,074.25 |
| 中国银行股份有限公司               | 2422004   | 24 兴业消费金融债 01       | 2,911 | 291,102.10 |
| 中国银行股份有限公司               | 2426007   | 24 南洋银行 05          | 4,441 | 444,116.00 |
| 中国银行股份有限公司               | 2426008   | 24 南洋银行 06          | 1,776 | 177,646.40 |
| 中国银行股份有限公司               | 252480014 | 24 浙银金租债 01         | 1,958 | 195,842.50 |
| 中国银行股份有限公司               | 292480005 | 24 创兴银行二级资本债 01BC   | 4,029 | 402,942.90 |
| 中国银行股份有限公司               | 292480030 | 24 中银香港债 01BC       | 2,308 | 230,843.50 |
| 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        | 30    | 3,161.44   |
| 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       | 970   | 100,810.25 |



|                         |           |               |       |            |
|-------------------------|-----------|---------------|-------|------------|
| 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  | 1,005 | 105,212.87 |
| 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  | 1,005 | 105,212.87 |
| 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  | 1,005 | 105,212.87 |
| 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  | 7,038 | 736,490.11 |
| 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  | 4,850 | 507,033.25 |
| 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 | 1,249 | 124,880.70 |
| 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 | 4,318 | 431,751.90 |
| 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   | 289   | 28,957.27  |

|                         |           |               |        |              |
|-------------------------|-----------|---------------|--------|--------------|
| 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   | 9,700  | 969,992.00   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 148819    | 24 中航 K6      | 4,355  | 435,539.50   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 148958    | 24 鞍钢集 K4     | 1,366  | 136,635.90   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 1928023   | 19 农业银行永续债 02 | 4,850  | 503,680.35   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 2028013   | 20 农业银行二级 01  | 75     | 7,805.45     |
| 中银国际证券股份有限公司            | 2028022   | 20 民生银行二级     | 5,205  | 545,996.57   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 2028023   | 20 招商银行永续债 01 | 5,285  | 538,787.26   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 241191    | 24 光明 01      | 4,850  | 484,996.00   |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242480004 | 24 华夏银行永续债 01 | 26,863 | 2,686,286.00 |

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 | 388,067.67 |

|           |              |               |
|-----------|--------------|---------------|
| 产品托管费     | 中国银行股份有限公司   | 25,871.17     |
| 分销买入      | 中国银行股份有限公司   | 13,985,442.00 |
| 分销买入      | 中银国际证券股份有限公司 | 3,188,557.80  |
| 同业借款资产服务费 | 中国银行股份有限公司   | 10,350.00     |
| 现券买入      | 中国银行股份有限公司   | 982,864.91    |

## 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