

中银理财“稳富”固收增强（年年开）1208

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	WFZQNNK1208
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（年年开）1208
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000384
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	2020-11-19
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
WFZQNNK1208	246,654,980.55	1.155390	1.155390	284,982,820.46	3.66%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.44%

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	31.08	0.11%	121.79	0.41%
同业存单	-	0.00%	3,207.35	10.79%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	26,176.78	88.07%
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%	217.33	0.73%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	28,483.54	99.89%	-	0.00%
合计	28,514.62	100%	29,723.26	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	112405083：24 建设银行 CD083	560.62	1.89%
2	242480004：24 华夏银行永续债 01	467.12	1.57%
3	112415230：24 民生银行 CD230	449.00	1.51%
4	2028037：20 光大银行永续债	396.90	1.34%
5	092100008：21 中国信达债 01	379.96	1.28%
6	137829：22 元禾 K1	345.71	1.16%
7	2028051：20 浦发银行永续债	281.84	0.95%
8	092280003：22 中国信达债 01	239.71	0.81%
9	102381913：23 晋能煤业 MTN003	234.20	0.79%
10	102484638：24 保利发展 MTN006	232.28	0.78%

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 1208）
账号	774474232428
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

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）
中银国际证券股份有限公司	262298	工瑞 8A1	747	74,717.10

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	816	81,581.70
中国银行股份有限公司	032480424	24 柯桥国资 PPN002	1,826	182,573.30
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	5,635	563,452.60
中国银行股份有限公司	032480524	24 临海交投 PPN001	2,746	274,613.00
中国银行股份有限公司	032480838	24 龙城发展 PPN003B	4,327	432,725.80
中国银行股份有限公司	042480263	24 荣盛 CP001	2,731	273,128.00
中国银行股份有限公司	082400473	24 山西建投 6ABN001 优先	249	24,915.00
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	242	24,238.25
中国银行股份有限公司	082400591	24 惠丰 ABN003 优先 A2	242	24,238.26
中国银行股份有限公司	082400619	24 惠丰 ABN007 优先 A2	503	50,287.13
中国银行股份有限公司	082400671	24 山西建投 6ABN002 优先	568	56,797.00
中国银行股份有限公司	082400719	24 山西建投 ABN002 优先	607	60,669.40
中国银行股份有限公司	082400756	24 电建租赁 ABN001	26,847	2,684,742.00
中国银行股份有限公司	082480207	24 蔚能电池 ABN001 优先	1,277	127,681.79
中国银行股份有限公司	082480310	24 澄熙 ABN007 优先	509	50,940.80
中国银行股份有限公司	082480333	24 澄熙 ABN009 优先	498	49,820.77
中国银行股份有限公司	082480336	24 星澜 ABN003 优先	750	75,014.01

中国银行股份有限公司	082480400	24 中建新疆 2ABN001 优先(乡村振兴)	237	23,696.50
中国银行股份有限公司	082480445	24 星澜 ABN004 优先	2,160	215,967.90
中国银行股份有限公司	082480602	24 星睿 ABN006 优先	1,408	140,836.73
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	238	23,807.23
中国银行股份有限公司	082480784	24 璞融绿金 1ABN002 优先(碳中和债)	457	45,681.80
中国银行股份有限公司	082480829	24 晋租 1 号 ABN002 优先 (绿色)	242	24,169.05
中国银行股份有限公司	082481227	24 星炳 ABN009 优先	575	57,484.50
中国银行股份有限公司	082482116	24 山东高速 ABN001 优先	2,072	207,220.30
中国银行股份有限公司	082482236	24 康富不动产 2ABN001 优先	17,383	1,738,306.50
中国银行股份有限公司	082482245	24 电投融和 1ABN001(绿色)优先	22,379	2,237,935.00
中国银行股份有限公司	092280014	22 上海银行二 级资本债 01	2,343	243,563.38
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	8,655	865,451.60
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村振兴)	7,926	792,585.90
中国银行股份有限公司	102481759	24 云建投 MTN009	1,246	124,575.00
中国银行股份有限公司	102481841	24 厦国贸控 MTN007	1,020	102,013.60
中国银行股份有限公司	102481852	24 华发科技 MTN001(科创 票据)	5,734	573,362.80
中国银行股份有限公司	102482300	24 湘建工 MTN002(科创 票据)	2,817	281,726.30
中国银行股份有限公司	102482363	24 云建投 MTN012	10,985	1,098,452.00

中国银行股份有限公司	102483383	24 厦国贸控 MTN012	10,818	1,081,814.50
中国银行股份有限公司	102483390	24 宁夏国资 MTN001	8,655	865,451.60
中国银行股份有限公司	102483407	24 天津医药 MTN001	4,327	432,725.80
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	6,810	680,974.80
中国银行股份有限公司	102484830	24 悦达 MTN005	593	59,264.60
中国银行股份有限公司	102485002	24 漳州发展 MTN001	5,145	514,507.60
中国银行股份有限公司	102485098	24 中陕核工 MTN003	5,145	514,507.60
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	8,382	838,188.30
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	11,714	1,234,982.08
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	4,685	492,691.80
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	7,028	739,037.70
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	4,685	495,729.88
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	1,785	187,208.69
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	517	54,184.54
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二 级资本债 01	6,491	649,088.70
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	8,655	930,396.15
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	28,720	2,871,999.00
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永 续债 02	10,431	1,043,080.00
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永 续债 01	13,731	1,373,065.00
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	1,001	105,392.17

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	11,714	1,246,479.46
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	1,785	186,806.88
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	255	26,686.70
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	255	26,686.70
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	255	26,686.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	14,424	1,497,996.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	5,770	599,198.47
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	14,428	1,494,142.71

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	5,771	597,657.08
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	8,657	896,485.63
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	10,548	1,054,779.50
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	42,123	4,212,310.00
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	15,569	1,556,863.80
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	68,368	6,836,772.00
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	2,503	260,208.65
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	1,320	138,489.14
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	24,827	2,482,690.00
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	19,473	1,959,262.06

中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	2,164	217,794.23
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	26,390	2,639,040.00

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	892,185.61
产品托管费	中国银行股份有限公司	59,479.05
分销买入	中国银行股份有限公司	34,752,276.00
分销买入	中银国际证券股份有限公司	5,196,447.10
现券买入	中国银行股份有限公司	864,486.42

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