

中银理财-稳富（90 天持有期）02 2024 年半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：中国工商银行股份有限公司

报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	GH14205
理财产品名称	中银理财-稳富（90天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000193
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	2022-11-10
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
GH14205A	16,778,542,215.96	1.053024	1.053024	17,668,213,612.58	1.52%
GH14205B	8,449,754,578.33	1.053908	1.053908	8,905,270,431.51	1.54%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.38%

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	302,615.33	11.38%	403,156.84	14.05%

同业存单	-	0.00%	212,628.27	7.41%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	5,501.18	0.19%
债券	-	0.00%	1,998,014.09	69.63%
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%	250,340.34	8.72%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	2,355,732.81	88.62%	-	0.00%
合计	2,658,348.13	100%	2,869,640.73	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	336,493.30	11.73%
2	112403064：24 农业银行 CD064	28,086.08	0.98%
3	112409110：24 浦发银行 CD110	28,071.76	0.98%
4	112406080：24 交通银行 CD080	28,066.04	0.98%
5	180335：工鑫 12A	26,137.89	0.91%
6	102281906：22 晋能装备 MTN008(科创票据)	21,560.54	0.75%
7	000186：华泰柏瑞季季红债券 A	19,274.95	0.67%
8	006797：嘉实中短债债券 A	19,197.58	0.67%
9	006436：浦银中短债债券 A	19,133.41	0.67%
10	000141：富国国有企业债债券 C	19,108.79	0.67%

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	工商银行托管专户—中银理财稳富 90 天持有期 02
账号	1001252429200322924
开户行	中国工商银行股份有限公司上海市虹口支行

六、产品组合流动性风险分析

产品在报告期内所持有资产结构合理，持有合适比例的流动性资产，如大行 CD 和 1 年内大行二级资本债，均可及时变现，同时产品端还有部分现金，均可满足客户赎回需求，另外产品杠杆较低，风险较为可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

该产品在 2024 年第二季度主要操作是加仓了 3-5 年信用债并且买入部分仓位纯债基金增强收益和杠杆，在信用债方面主要采取了轮动策略，即对各个信用品种一级买入二级卖出，赚取利率下行的收益。回顾二季度债券市场，收益率整体呈现出平稳下行的态势，尤其是短端表现更为稳定，9M 的 CD 和 1 年的 CD 收益率纷纷下破 2%，长端利率债在央行喊话的效应下波动较大，信用债整体表现优于利率债。

（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 6 月 30 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）

中国工商银行股份有限公司	112302053	23 工商银行 CD053	34,458	3,367,751.39
中国工商银行股份有限公司	112402020	24 工商银行 CD020	59,445	5,925,329.07
中国工商银行股份有限公司	112402021	24 工商银行 CD021	59,445	5,925,329.07
中国工商银行股份有限公司	112402040	24 工商银行 CD040	34,458	3,411,650.46
中国工商银行股份有限公司	112402046	24 工商银行 CD046	59,445	5,853,324.24
中国工商银行股份有限公司	112402050	24 工商银行 CD050	59,445	5,852,016.45
中国工商银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	22,596	2,358,875.39
中银国际证券股份有限公司	262532	24 核 1A2	2,027	202,689.50
中银消费金融有限公司	2422035	24 中银消费金融债 02	190,491	19,049,147.20

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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）
中国工商银行股份有限公司	012481805	24 天津港 SCP003(科创票据)	393,575	39,357,524.80
中国工商银行股份有限公司	102481206	24 湘高速 MTN003	93,833	9,383,322.50
中国工商银行股份有限公司	102481635	24 天津轨交 MTN004	686,068	68,606,792.10
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	2,468	255,847.56

中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	4,935	511,695.12
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102481279	24 相城城建 MTN003	31,471	3,147,070.70
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	158,270	16,129,095.30
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,234	127,218.28
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	11,877	1,187,667.50
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	5,775	577,502.80
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	99,496	9,949,634.60
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	89,342	8,936,232.69
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	103,997	10,399,724.00

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	25,144	2,514,354.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	491,861	49,186,100.50
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	6,861	686,135.20
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	18,745	1,874,472.80
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	387,155	38,715,472.40
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	292480007	24 加拿大银行债 01BC	343,948	34,394,770.40
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	158,270	16,453,139.76

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	395,675	41,132,849.41
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	395,675	41,194,180.17
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	791,351	82,352,462.29
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	237,405	24,840,583.04
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	237,405	24,839,324.79

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	294,029	29,884,468.15
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	994,963	101,306,718.82
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	1,234	124,908.58
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	2,468	249,908.97
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	4,937	499,255.27

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	6,171	623,982.59
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	9,871	1,000,375.47
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	2,468	253,570.95
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	178,685	17,868,456.00
中国工商银行股份有限公司，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	103,105	10,310,467.00

中国工商银行股份有限公司，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	14,571	1,457,111.60
中国工商银行股份有限公司，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	498,424	49,842,422.00
中国工商银行股份有限公司，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	53,529	5,352,906.50
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	262400001	24 交银金租绿债 01	95,246	9,524,573.60
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	1,582,701	162,580,532.78
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	79,135	8,211,813.47
中国银行股份有限公司	012481215	24 临空港投 SCP001	37,533	3,753,329.00

中国银行股份有限公司	012481347	24 太湖国投 SCP001	98,010	9,800,970.30
中国银行股份有限公司	012481363	24 吴中经发 SCP007	98,083	9,808,333.40
中国银行股份有限公司	032400569	24 淮安城资 PPN001	12,837	1,283,665.70
中国银行股份有限公司	032480668	24 许昌投资 PPN003	19,417	1,941,741.60
中国银行股份有限公司	082480075	24 同煤漳泽 ABN001 优先	79,135	7,913,507.20
中国银行股份有限公司	082480415	24 广能莱州 ABN001 优先	1,715	171,533.80
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	190,491	19,049,147.20
中国银行股份有限公司	102480045	24 光大水务 MTN001	12,484	1,248,395.30
中国银行股份有限公司	102480337	24 邯郸交投 MTN001	114,077	11,407,664.00
中国银行股份有限公司	102480559	24 中建投资 MTN001	119,264	11,926,418.00
中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁 MTN002	25,577	2,557,650.80
中国银行股份有限公司	102480868	24 河南资产 MTN001	2,978	297,829.47
中国银行股份有限公司	102480985	24 兴业资产 MTN001	3,147	314,671.10
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	3,147	314,671.10
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	256,936	25,693,564.50
中国银行股份有限公司	102481319	24 苏新国资 MTN007	62,027	6,202,725.80
中国银行股份有限公司	102481323	24 厦国贸控 MTN005	16,392	1,639,151.70
中国银行股份有限公司	102481402	24 中飞租赁 MTN001A	63,159	6,315,878.70
中国银行股份有限公司	102481495	24 沪国际 MTN001	99,222	9,922,232.30
中国银行股份有限公司	102481663	24 东方国际 MTN001	13,468	1,346,769.20
中国银行股份有限公司	102481759	24 云建投 MTN009	94,712	9,471,225.40
中国银行股份有限公司	102481841	24 厦国贸控 MTN007	66,429	6,642,945.60

中国银行股份有限公司	102481903	24 山东海洋 MTN001	117,231	11,723,055.60
中国银行股份有限公司	102481975	24 津城建 MTN019A	696,474	69,647,442.20
中国银行股份有限公司	102481976	24 津城建 MTN019B	795,971	79,597,076.80
中国银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	54,802	5,480,217.00
中国银行股份有限公司	102482061	24 山西文旅 MTN006	11,230	1,123,001.00
中国银行股份有限公司	102482061	24 山西文旅 MTN006	32,881	3,288,130.20
中国银行股份有限公司	102482130	24 青岛华通 MTN001	10,643	1,064,383.68
中国银行股份有限公司	102482183	24 巴斯夫 MTN001BC	263,902	26,390,227.80
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创 票据)	483,943	48,394,340.50
中国银行股份有限公司	102482273	24 厦国贸控 MTN008	40,822	4,082,174.00
中国银行股份有限公司	102482300	24 湘建工 MTN002(科创 票据)	9,372	937,236.40
中国银行股份有限公司	102482363	24 云建投 MTN012	761,072	76,107,189.60
中国银行股份有限公司	102482384	24 拜耳 MTN001BC	952,457	95,245,736.00
中国银行股份有限公司	102482413	24 中陕核工 MTN001	3,819	381,864.00
中国银行股份有限公司	102482743	24 广州控股 MTN002B	476,229	47,622,868.00
中国银行股份有限公司	132480056	24 河钢集 GN005	8,108	810,758.00
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	395,675	40,695,784.62
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	1,582,701	163,056,007.68
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	3,956,754	407,418,213.33
中国银行股份有限公司	212480009	24 上海银行债 01	99,222	9,922,232.30
中国银行股份有限公司	2420029	24 威海银行小 微债	19,417	1,941,741.60

中国银行股份有限公司	2422005	24 农银金租债 01	23,853	2,385,283.60
中国银行股份有限公司	2422029	24 民生租赁货 运物流主题债 01	990,309	99,030,852.00
中国银行股份有限公司	2422036	24 兴业消费金 融债 04	476,229	47,622,868.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	22,596	2,358,875.39
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2422035	24 中银消费金 融债 02	190,491	19,049,147.20
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	14,067	1,478,452.75
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	2,468	251,740.80
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	28,133	2,956,905.51
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,701	377,427.74
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,701	377,427.74
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,702	377,775.71
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	4,936	503,502.34
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	549,690	57,654,207.73
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	56,490	5,944,984.28

中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	33,894	3,569,653.67
中银国际证券股份有限公司	212480015	24 天津银行债 01	952,457	95,245,736.00
中银国际证券股份有限公司	232400013	24 渤海银行二级资本债 01	2,942,500	294,250,002.00
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	24,417	2,441,735.50
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	51,752	5,175,218.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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）
工银瑞信基金管理有限公司	000716	工银薪金货币 B	3,123,534	3,123,533.50

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
分销买入	中国银行股份有限公司	1,055,207,180.14
分销买入	中银国际证券股份有限公司	103,065,379.00
分销买入	中国工商银行股份有限公司	11,705,340.69
现券买入	中国银行股份有限公司	15,301,938.15
现券卖出	工银瑞信基金管理有限公司	1,064,519.16

八、后市展望及下阶段投资策略

综合来看，短期来看，央行对长端利率的控制已箭在弦上，10Y 国债或将逐步回到央

行的合意区间。长期来看，当前就业、收入增长预期、地产等一系列问题催生的需求不足，对于政策合力的要求极高，政策奏效和信心的扭转之间也可能存在摩擦。政策组合拳中，切实降低实际利率水平的货币政策将是重要一环，短期内比价效应也是债券市场最基本的反应路径，基本面环境对债市仍然有利。

中银理财-稳富（90天持有期）02

2024年半年度托管报告

（报告期间：2024年01月01日-2024年6月30日）

本托管人依据中银理财有限责任公司与我行签署的《中银理财理财产品托管协议》履行托管人责任，现将本报告期间托管情况报告如下：

一、本托管人在报告期间，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害资产委托人利益的行为。

（一）本托管人以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责，安全保管托管专户内委托资产；非依法律规定、行政法规或托管协议约定，不得擅自动用或处分托管资产；

（二）根据托管协议约定，执行管理人划款指令，办理托管专户项下资金往来；

（三）根据《托管协议》约定，对资产管理人运用投资组合资产进行投资的行为进行了监督；

（四）为投资组合单独设立托管专户，与自有账户以及所托管的其他非本投资组合的托管专户分别保管，实行了严格的分账管理，维护投资组合资产的独立性。

二、本计划托管人复核了管理人编制的《中银理财-稳富（90天持有期）02 2024年半年度投资运作情况报告》中最后一个交易日的产品总份额、份额净值，核对无误。

中国工商银行股份有限公司
上海市分行资产管理与养老金部

