

中银理财-稳富（封闭式）2024 年 18 期
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：招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	WF2024018
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2024年18期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000654
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2024-02-07
理财产品到期日	2025-02-28

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
WF2024018	999,995,530.44	1.013293	1.013293	1,013,288,908.34	1.33%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.80%

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	131.12	0.13%	4,786.51	4.33%
同业存单	-	0.00%	2,257.10	2.04%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,562.12	3.22%
债券	-	0.00%	79,225.59	71.65%
非标准化债权类资产	15,293.05	15.09%	15,293.05	13.83%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	4,379.73	3.96%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	1,069.31	0.97%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	85,951.52	84.79%	-	0.00%
合计	101,375.69	100%	110,573.42	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	DFZC-BJ-2024006-052：中国东方资产管理股份有限公司	15,293.05	13.83%
2	CNY：现金及银行存款	4,786.51	4.33%
3	HRHRXTZ20240628R00101000004：3日质押式逆回购	1,781.06	1.61%
4	HRHRXTZ20240628R00101000003：3日质押式逆回购	1,781.06	1.61%
5	138934：23 兰创 01	1,196.63	1.08%
6	152969：21 周口 01	1,181.56	1.07%
7	2128016：21 民生银行永续债 01	1,097.54	0.99%
8	196402：22 晋电 02	1,072.91	0.97%
9	183126：GC 绿发优	1,062.28	0.96%
10	092280032：22 苏银租赁债 01(货运物流)	1,013.95	0.92%

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-稳富（封闭式）2024 年 18 期
账号	755953000310015
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内该封闭式产品未到期开放，不存在因客户赎回造成的流动性风险。后续产品到期前，管理人将通过合理安排资产配置结构，提前处置变现流动性偏低的资产，保持一定比例的高流动性资产，保证产品的到期兑付。

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，债券市场资产荒局面延续，收益率整体下行，信用利差及期限利差继续收窄。本产品积极参与各类债券、资产证券化资产和非标准化债权的配置，夯实产品收益，阶段性调整组合杠杆、增厚组合收益。

（二）非标资产投资情况

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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
中国东方资产管理股份有限公司	中国东方资产管理股份有限公司	200	3.12	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 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）
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	15,598	1,629,229.92
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	15,744	1,646,307.23
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	15,744	1,646,307.23
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	31,487	3,292,189.38
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	7,872	823,153.61
中银国际证券股份有限公司	262298	工瑞 8A1	4,774	477,410.90

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）
招商银行股份有限公司	012481553	24 新疆发电 SCP001	8,104	810,381.20
招商银行股份有限公司	2020002	20 杭州银行永续债	9,022	919,529.73
中国银行股份有限公司	032480668	24 许昌投资 PPN003	10,070	1,007,019.40
中国银行股份有限公司	082480310	24 澄熙 ABN007 优先	6,060	606,009.50
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	25,175	2,650,343.98
中国银行股份有限公司	102281464	22 山西建投 MTN003(科创票据)	6,492	674,673.35
中国银行股份有限公司	102400775	24 晋路桥 MTN001(科创票据)	4,228	845,536.00

中国银行股份有限公司	102400775	24 晋路桥 MTN001(科创 票据)	5,968	596,846.70
中国银行股份有限公司	102481846	24 华润租赁 MTN003(碳中 和债)	6,878	687,833.30
中国银行股份有限公司	102481932	24 豫水利 MTN001	8,424	842,466.21
中国银行股份有限公司	102482086	24 云南交投 MTN001	22,151	2,215,148.00
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	12,983	1,327,240.95
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	32,458	3,318,102.37
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	6,492	663,620.47
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	15,598	1,640,228.99
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	27,067	2,849,631.88
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	39,359	4,145,035.73
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	7,872	828,884.34
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	7,872	829,007.14
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	7,872	828,884.34
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	25,966	2,763,464.76
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	45,111	4,817,298.92
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金 融债 02	2,010	201,046.04
中国银行股份有限公司	UL530490	24 星睿 ABN005 优先	13,756	1,375,625.40
中国银行股份有限公司	UL534101	24 星澜 ABN003 优先	11,937	1,193,693.40
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	082480164	24 美团美月 ABN002 优先 A	4,534	453,388.82

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	082480164	24 美团美月 ABN002 优先 A	6,878	687,812.70
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102481642	24 临港经济 MTN001	2,524	252,463.03
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	12,508	1,250,800.20
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102482177	24 桂交投 MTN011A	9,550	955,021.20
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	32,458	3,343,901.49
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	68,781	7,124,514.13
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	12,620	1,329,887.67
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	15,744	1,596,343.53

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	15,744	1,596,343.53
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	39,359	3,990,858.82
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	7,872	798,171.76
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	22,668	2,378,595.78
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	22,668	2,378,595.78
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	33,386	3,542,963.38
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	68,781	7,297,485.61
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	11,076	1,191,124.79

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	27,689	2,977,811.97
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	4,228	422,768.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	25,175	2,517,456.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	20,140	2,013,993.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	27,689	2,882,469.68
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	13,355	1,360,328.00
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	15,598	1,634,186.30
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	15,598	1,634,020.96

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	20,032	2,040,323.74
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	27,689	2,823,225.51
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	7,799	817,093.15
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	45,111	4,795,034.05
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	22,668	2,266,792.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480003	24 广州农商行永续债 01	4,228	422,768.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	22,668	2,371,222.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	22,668	2,371,222.95

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	7,799	810,796.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	12,142	1,297,547.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	22,668	2,429,907.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	4,857	519,019.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	7,285	778,528.58
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	18,045	1,877,866.27
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	15,598	1,629,229.92
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	15,744	1,646,307.23

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	15,744	1,646,307.23
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	31,487	3,292,189.38
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	7,872	823,153.61
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	25,178	2,534,595.13
中银国际证 券股份有限 公司	254165	24 厦国 K1	13,465	1,346,471.80

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）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	128,052,685	140,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	138,254,301	151,900,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	183,423,788	199,400,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	183,755,972	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	45,657,931	50,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	50,013,615	55,100,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	55,106,539	60,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	91,675,834	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	91,785,223	100,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJCWQ D10	中银基金-财 稳 10 号 QDII 集合资产管理 计划	49,275,648	50,000,000.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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）
11 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	2,266,792.00
1 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	21,895,014.40
3 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	17,810,597.78
6 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	6,310,050.00
7 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	191,498,155.53
分销买入	中国银行股份有限公司	19,065,123.00
分销买入	中银国际证券股份有限公司	477,410.90
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	3,612.50
现券买入	中国银行股份有限公司	1,749,364.10

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济内生动力和融资需求仍待修复，货币政策将保驾护航；当前市场风险

偏好下降，在“存款搬家”效应下，预计金融市场资产荒的局面仍将延续。虽然债券资产静态收益率下降，但在基本面和供需面支撑下，预计市场回调空间不大。后续产品管理人将以稳健为主，配置高性价比固收类资产，保持适度杠杆水平。

关于《中银理财-稳富（封闭式）2024年18期2024年半年报报告》托
管人复核意见的回函

中银理财有限责任公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、
托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽心尽
责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，
在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对《中银理财-稳富（封
闭式）2024年18期2024年半年报报告》报告中的截至报告期末存续
规模及收益表现、穿透前持仓情况进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司北京分行

2024年8月5日