

中银理财-稳富（双月开）007
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	GH12202
理财产品名称	中银理财-稳富（双月开）007
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000120
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	2022-04-07
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
GH12202	424,770,615.44	1.064874	1.064874	452,327,328.54	1.41%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.93%

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	5,694.40	12.58%	6,013.73	12.46%
同业存单	-	0.00%	3,074.54	6.37%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	35,318.15	73.20%
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%	3,845.55	7.97%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	39,556.89	87.42%	-	0.00%
合计	45,251.29	100%	48,251.97	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	6,013.73	12.46%
2	180335：工鑫 12A	1,020.40	2.11%
3	194882：22 慈溪 01	680.29	1.41%
4	196076：22 东营 01	588.96	1.22%
5	251419：23 古厝 03	579.49	1.20%
6	194926：22 北铁 01	504.19	1.04%
7	137957：22 中泰 Y1	485.66	1.01%
8	112403064：24 农业银行 CD064	438.89	0.91%
9	112409110：24 浦发银行 CD110	438.67	0.91%
10	112406080：24 交通银行 CD080	438.58	0.91%

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-中银理财稳富双月开 007
账号	1001252429200289684
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，持有较高比例的流动性资产，如大行 CD，可及时变现，同时产品端备有现金，均可满足客户赎回需求，另外产品杠杆较低，风险可控。

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 年信用债并且买入部分仓位纯债基金增强收益和杠杆。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	112302049	23 工商银行 CD049	9,425	919,918.10

中国工商银行股份有限公司	112302053	23 工商银行 CD053	12,316	1,203,572.77
中国工商银行股份有限公司	112302066	23 工商银行 CD066	18,425	1,798,207.39
中国工商银行股份有限公司	112402001	24 工商银行 CD001	47,068	4,601,026.38
中国工商银行股份有限公司	112402008	24 工商银行 CD008	18,463	1,802,453.22
中国工商银行股份有限公司	112402009	24 工商银行 CD009	18,463	1,813,545.69
中国工商银行股份有限公司	112402019	24 工商银行 CD019	11,547	1,128,809.50
中银消费金融有限公司	2422035	24 中银消费金融债 02	3,133	313,324.20

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	102481635	24 天津轨交 MTN004	4,649	464,947.00
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	504	50,365.40
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	6,525	652,533.20
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	13,605	1,360,526.80

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	1,993	202,526.50
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	2028006	20 邮储银行永续债	5,037	512,818.17
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	2028006	20 邮储银行永续债	9,414	981,864.06
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	4,587	474,615.90
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	1,576	157,578.00

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	262400001	24 交银金租绿债 01	1,567	156,662.10
中国银行股份有限公司	012481347	24 太湖国投 SCP001	664	66,421.00
中国银行股份有限公司	012481363	24 吴中经发 SCP007	640	63,963.80
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	3,990	399,012.40
中国银行股份有限公司	102400590	24 晋能煤业 MTN002	4,940	493,976.90
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	3,133	313,324.20
中国银行股份有限公司	102480033	24 苏新国资 MTN002	5,225	522,545.20
中国银行股份有限公司	102480109	24 太湖国投 MTN001	4,827	482,652.70
中国银行股份有限公司	102480162	24 中核租赁 MTN001(碳中和债)	4,827	482,652.70
中国银行股份有限公司	102480668	24 浏阳城建 MTN001	5,915	591,472.00
中国银行股份有限公司	102480803	24 湘建工 MTN001(科创票据)	10,484	1,048,365.40
中国银行股份有限公司	102480868	24 河南资产 MTN001	5,982	598,292.83
中国银行股份有限公司	102481128	24 山西建投 MTN003A	11,054	1,105,375.40
中国银行股份有限公司	102481495	24 沪国际 MTN001	778	77,767.70
中国银行股份有限公司	102481975	24 津城建 MTN019A	3,526	352,557.80
中国银行股份有限公司	102481976	24 津城建 MTN019B	4,029	402,923.20
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	8,157	815,666.50

中国银行股份有限公司	102482363	24 云建投 MTN012	12,828	1,282,755.20
中国银行股份有限公司	102482384	24 拜耳 MTN001BC	15,666	1,566,621.00
中国银行股份有限公司	102482743	24 广州控股 MTN002B	7,833	783,310.50
中国银行股份有限公司	132480015	24 苏州高新 GN001	7,757	775,746.80
中国银行股份有限公司	212480009	24 上海银行债 01	778	77,767.70
中国银行股份有限公司	2422029	24 民生租赁货 运物流主题债 01	4,847	484,743.00
中国银行股份有限公司	2422036	24 兴业消费金 融债 04	7,833	783,310.50
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	3,133	313,324.20
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	14,480	1,501,987.33
中银国际证券股份有限公司	212480015	24 天津银行债 01	15,666	1,566,621.00
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	1,499	157,192.90
中银国际证券股份有限公司	232400013	24 渤海银行二 级资本债 01	19,189	1,918,914.00

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)
中银国际证 券股份有限 公司	BOCIZGH HZ37	中银证券中国 红-汇中 37 号 集合资产管理 计划	24,932,873	26,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	BOCIZGH HZ37	中银证券中国 红-汇中 37 号 集合资产管理 计划	42,975,838	45,000,000.00
----------------------	-----------------	-------------------------------------	------------	---------------

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）
1 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公 司	215,026.00
分销买入	中国银行股份有限公司	14,386,406.80
分销买入	中银国际证券股份有限公 司	1,566,621.00
现券买入	中国银行股份有限公司	2,580,120.33

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(双月开)007

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(双月开)007 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。

中银理财有限责任公司
上海市分行资产管理与养老金业务部
资产托管业务专用章
2024年8月7日
(2)