

中银理财-稳富固收增强（1年滚续）
2023年一季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：2023年1月1日至2023年3月31日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	WFZQ1Y001A
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（1年滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000433
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
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2021-01-20
理财产品到期日	无固定期限

二、存续规模和收益表现

截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品总份额	960,955,610.34
理财产品份额净值	1.044763
理财产品份额累计净值	1.044763
理财产品资产净值	1,003,971,619.01
较上一报告月份净值增长率	1.36%
报告期末杠杆水平	100.05%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元人民币)	占全部产品总资产的比例	穿透后金额 (万元人民币)	占全部产品总资产的比例
现金及银行存款	5,983.99	5.96%	7,227.69	7.33%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	9,500.04	9.63%
债券	5,966.22	5.94%	73,092.47	74.11%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	7,260.14	7.36%
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%	1,542.40	1.56%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	88,419.76	88.09%	-	0.00%
合计	100,369.97	100%	98,622.74	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元人民币）	持仓比例
1	170215: 17 国开 15	9,511.20	9.64%
2	092100012: 21 长城资本债 01BC	8,613.90	8.73%
3	H224-230327-S-R007-1: 7 日质押式逆回购	8,000.03	8.11%
4	CNY: 现金及银行存款	7,227.69	7.33%
5	2128016: 21 民生银行永续债 01	5,767.80	5.85%
6	102103007: 21 淮安城资 MTN003	5,045.50	5.12%
7	102101864: 21 淮安城资 MTN002	5,043.00	5.11%
8	1928013: 19 民生银行永续债	5,019.00	5.09%
9	019685: 22 国债 20	4,977.44	5.05%
10	092280003: 22 中国信达债 01	4,926.50	5.00%

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1年滚续）
账号	765374338038
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

报告期内，管理人通过合理安排资产配置结构，控制资产久期、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。

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，报告期内债券市场收益率震荡下行，以商业银行资本补充工具为代表的信用利差及期限利差较去年底明显压缩，利率债则窄幅横盘震荡。产品管理人通过合理提升债券的久期，根据市场变化调整权益仓位。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于2023年1月1日至2023年3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）
-	-	-	-	-

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 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	102380290	23 豫投资 MTN001	100,000	10,002,712.33

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 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）
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中银理财 7 号单一资产管理计划	383,669,161.00	400,000,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 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	879,530.34
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	101,055,356.16
产品托管费	中国银行股份有限公司	58,635.36
28 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	184,000,000.00

八、后市展望及下阶段投资策略

今年两会政府工作报告制定全年经济增速在 5%左右，央行近期超预期降准 0.25%，美联储加息周期接近尾声。展望后市，房地产需求释放持续性仍待观察，外需如预期走弱，国内债券市场仍有投资机会。投资组合下阶段将继续采取稳健的投资策略，继续配置高等级信用债，配合合理久期，调整权益持仓品种，把握配置机会。