

中银理财-稳富年年开 0217
2024 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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

| | |
|-------------------|----------------------|
| 理财产品代码 | AMZYCLWIFYNDK2019001 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富年年开 0217 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000234 |
| 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 | 2019-02-12 |
| 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 |
|----------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| AMZYCLWIFYNDK2019001 | 67,635,881.75 | 1.117801 | 1.155201 | 75,603,481.05 | 0.69% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：116.79%

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 | 31.34 | 0.41% | 457.90 | 5.57% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 472.34 | 5.75% |

| | | | | |
|---------------|----------|--------|----------|--------|
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 7,220.10 | 87.90% |
| 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% | 63.98 | 0.78% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 7,534.14 | 99.59% | - | 0.00% |
| 合计 | 7,565.48 | 100% | 8,214.31 | 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 | 457.90 | 5.57% |
| 2 | 2080092：20 建安债 01 | 179.60 | 2.19% |
| 3 | 1928011：19 工商银行二级 03 | 150.67 | 1.83% |
| 4 | 2120089：21 北京银行永续债 01 | 129.35 | 1.57% |
| 5 | 102000659：20 晋煤 MTN002 | 127.82 | 1.56% |
| 6 | 032191455：21 胶州湾 PPN004 | 127.33 | 1.55% |
| 7 | 175994：21 东证 C3 | 112.15 | 1.37% |
| 8 | 1928023：19 农业银行永续债 02 | 104.00 | 1.27% |
| 9 | 2120064：21 恒丰银行永续债 | 102.85 | 1.25% |
| 10 | 102000641：20 泉州金控 MTN001 | 102.22 | 1.24% |

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（稳富年年开0217） |
| 账号 | 329870616812 |
| 开户行 | 中国银行北京中银大厦支行营业部 |

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

2024年一季度，产品加大了对固定收益类资产的投资力度，把握了利率下行行情获取资本利得。产品以较高票息信用债作为底层，注重静态收益率，同时严控久期风险和信用风险，有效降低产品单位净值回撤。

（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2024年1月1日至2024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 | 012481061 | 24 东泰投资 SCP004 | 803 | 80,315.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 082101446 | 21 西电电力 ABN001 优先 | 2,057 | 203,744.25 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481080 | 24 中交三航 MTN001 | 1,223 | 122,299.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481080 | 24 中交三航 MTN001 | 206 | 20,643.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481133 | 24 厦国贸控 MTN004 | 1,223 | 122,299.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481215 | 24 保利发展 MTN003 | 601 | 60,096.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481237 | 24 象屿 MTN002A | 414 | 41,386.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480026 | 24 新奥天然气 GN001 | 413 | 41,287.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2123014 | 21 人保再保险 | 1,231 | 128,467.14 |
| 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 | 2,057 | 208,338.24 |
| 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 | 2,965 | 308,493.95 |
| 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 | 2,400 | 255,161.21 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028013 | 20 农业银行二 级 01 | 411 | 42,596.77 |

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 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 | 资产管理产品 | 报告期内买入资产管理产品 |
|-------|------|--------|--------------|
|-------|------|--------|--------------|

| | 产品代码 | 简称 | 数量（单位：份） | 总金额（单位：元） |
|---|------|----|----------|-----------|
| - | - | - | - | - |

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 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 | 68,113.96 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 11,352.33 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 488,326.90 |
| 同业借款资产服务费 | 中国银行股份有限公司 | 2,666.67 |

八、后市展望及下阶段投资策略

当前境内债券利率易下难上，主要是由于自上而下对货币政策的定调仍旧以适度宽松为主。此外通胀率处于历史低位，叠加投资者对未来通胀率较低的预期，以及信用债供给的不足，都导致固定收益类资产有较大需求。后续产品将继续保持积极的投资策略，加大投资力度。