

中银理财-稳富年年开 0403
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 | AMZYCLWIFYNDK2019003 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富年年开 0403 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000236 |
| 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 | 2019-04-03 |
| 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 |
|----------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| AMZYCLWIFYNDK2019003 | 37,620,599.22 | 1.114584 | 1.153884 | 41,931,319.85 | 1.74% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：119.68%

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 | 259.88 | 6.19% | 298.49 | 6.10% |
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |

| | | | | |
|-----------|----------|--------|----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 4,595.52 | 93.90% |
| 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% | - | 0.00% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 3,936.21 | 93.81% | - | 0.00% |
| 合计 | 4,196.09 | 100% | 4,894.01 | 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 | 298.49 | 6.10% |
| 2 | 2028006：20 邮储银行永续债 | 165.23 | 3.38% |
| 3 | 092100012：21 长城资本债 01BC | 131.13 | 2.68% |
| 4 | 2028049：20 工商银行二级 02 | 112.85 | 2.31% |
| 5 | 2028017：20 农业银行永续债 01 | 110.10 | 2.25% |
| 6 | 137541：22 华证 01 | 106.11 | 2.17% |
| 7 | 148083：22 东莞 02 | 92.58 | 1.89% |
| 8 | 148013：22 一创 03 | 88.17 | 1.80% |
| 9 | 148042：22 东财 05 | 87.92 | 1.80% |
| 10 | 2128002：21 工商银行二级 01 | 85.99 | 1.76% |

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0403） |
| 账号 | 333770614503 |
| 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

产品报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

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，降准降息落地后资金维持宽松，债市收益率明显下行，收益率曲线趋于平坦化。投资操作方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易增厚组合净值，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

（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） |
| - | - | - | - | - |

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） |
| - | - | - | - | - |

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 | 31,133.28 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 5,188.88 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济趋稳向好，总量政策保持定力，物价水平改善幅度更趋平缓，预计债券市场调整风险有限。债券投资方面以稳健为主，目前利率处于历史较低水平，需兼顾收益和流动性两个方面，择机配置性价比较高的固定收益资产。市场整体杠杆率处于较低位置，杠杆套息策略拥挤度较低，保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。转债市场经过前期调整估值趋于合理，存在部分结构性机会。