

(七夕专属) 中银理财-稳富年年开
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	AMZYCLWIFYNDK2019011
理财产品名称	(七夕专属)中银理财-稳富年年开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000243
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	2019-08-13
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
AMZYCLWIFYNDK2019011	620,708,333.54	1.146225	1.176225	711,471,498.59	1.91%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平: 119.76%

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	33.71	0.05%	767.56	0.92%
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%	82,947.03	99.08%
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	71,156.19	99.95%	-	0.00%
合计	71,189.89	100%	83,714.59	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	2028006：20 邮储银行永续债	2,785.45	3.33%
2	092100012：21 长城资本债 01BC	2,210.55	2.64%
3	2028049：20 工商银行二级 02	2,199.37	2.63%
4	137541：22 华证 01	2,068.04	2.47%
5	2028017：20 农业银行永续债 01	1,856.05	2.22%
6	148083：22 东莞 02	1,804.32	2.16%
7	148013：22 一创 03	1,718.40	2.05%
8	148042：22 东财 05	1,713.44	2.05%
9	2128002：21 工商银行二级 01	1,675.91	2.00%
10	137907：22 榆财债	1,604.09	1.92%

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	中银理财有限责任公司（七夕专属稳富年年开）
账号	348070645104
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	528,164.02
产品托管费	中国银行股份有限公司	88,027.34

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。