

中银理财-稳富（90 天持有期）
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 | CYQWF90D |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（90天持有期） |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000892 |
| 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 | 2022-01-25 |
| 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 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| CYQWF90DA | 1,335,474,809.04 | 1.062382 | 1.062382 | 1,418,784,591.71 | 0.89% |
| CYQWF90DB | 346,928,165.89 | 1.060992 | 1.060992 | 368,088,343.72 | 0.87% |
| CYQWF90DC | 56,190,627.37 | 1.061413 | 1.061413 | 59,641,491.03 | 0.90% |
| CYQWF90DD | 692,853,651.84 | 1.061323 | 1.061323 | 735,341,833.32 | 0.89% |
| CYQWF90DE | 1,897,169,625.32 | 1.059973 | 1.059973 | 2,010,948,625.63 | 0.86% |
| CYQWF90DF | 46,692,515.86 | 1.060759 | 1.060759 | 49,529,531.66 | 0.86% |
| CYQWF90DH | 580,031,282.02 | 1.060270 | 1.060270 | 614,990,328.15 | 0.86% |
| CYQWF90DJ | 81,662,151.97 | 1.059890 | 1.059890 | 86,552,927.72 | 0.86% |
| CYQWF90DK | 480,777,488.90 | 1.060666 | 1.060666 | 509,944,384.64 | 0.87% |

| | | | | | |
|-----------|--------------|----------|----------|--------------|-------|
| CYQWF90DM | 6,922,080.55 | 1.060718 | 1.060718 | 7,342,377.20 | 0.53% |
|-----------|--------------|----------|----------|--------------|-------|

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：114.30%

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 | 34,394.06 | 5.87% | 83,765.51 | 12.66% |
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | 25,600.13 | 4.37% | 577,975.43 | 87.34% |
| 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 | 526,004.28 | 89.76% | - | 0.00% |
| 合计 | 585,998.46 | 100% | 661,740.94 | 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 | 83,765.51 | 12.66% |
| 2 | 138543: 22 万联 G1 | 14,555.30 | 2.20% |

| | | | |
|----|---------------------------|-----------|-------|
| 3 | 135416: 新源 3 优 | 12,694.31 | 1.92% |
| 4 | 180079: 欲晓 26A3 | 12,694.31 | 1.92% |
| 5 | 032280456: 22 石家国控 PPN001 | 10,085.62 | 1.52% |
| 6 | 180335: 工鑫 12A | 9,520.73 | 1.44% |
| 7 | 182940: 22 龙口 01 | 9,520.73 | 1.44% |
| 8 | 175907: 21 首置 03 | 9,353.09 | 1.41% |
| 9 | 188359: 21 华福 G1 | 9,331.69 | 1.41% |
| 10 | 032100441: 21 莆田国资 PPN002 | 9,310.29 | 1.41% |

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 90 天持有期） |
| 账号 | 777075491214 |
| 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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，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，控制流动性受限资产、杠杆融资比例，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

2024 年一季度债市利率中枢持续下行的背景下，本产品积极配置具有安全边际的固收类资产获取底仓票息收益，并根据市场走势调整组合久期和杠杆，博弈中短线利率债和高换手率信用债交易的资本利得。

(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） |
| 中银国际证券股份有限公司 | 144048 | 中合 03 优 | 50,785 | 5,078,465.25 |

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 | 082480054 | 24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色) | 21,601 | 2,160,054.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480075 | 24 同煤漳泽 ABN001 优先 | 25,281 | 2,528,121.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102400690 | 24 云能投 MTN007 | 99,957 | 9,995,659.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480364 | 24 云建投 MTN002 | 370,971 | 37,097,140.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480364 | 24 云建投 MTN002 | 67,977 | 6,797,732.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480777 | 24 北部湾投 MTN001 | 219,135 | 21,913,528.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480777 | 24 北部湾投 MTN001 | 92,675 | 9,267,466.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481070 | 24 太仓港 MTN001 | 199,913 | 19,991,319.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481104 | 24 北部湾 MTN005 | 99,957 | 9,995,659.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481165 | 24 滨建投 MTN007 | 49,978 | 4,997,829.90 |

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） |
|-------|--------------|---------------|
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 195,217.13 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 78,689,585.40 |
| 分销买入 | 中银国际证券股份有限公司 | 5,078,465.25 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 46,054,927.40 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，随着经济数据回暖和债市各期限利率、利差逼近历史新低，二季度债券市场或面临一定估值调整的压力。但流动性整体宽松基调不变及结构性“资产荒”格局不改的背景下，预计债市调整的深度亦有限。本产品作为主要投向固收资产的产品，下阶段将继续根据市场变化灵活调整持仓结构，努力拓展收益合宜的票息资产，保持适度杠杆水平，力争控制产品的久期风险。