

中银理财-稳富（90 天持有期）02
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：中国工商银行股份有限公司

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	GH14205
理财产品名称	中银理财-稳富（90天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000193
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	2022-11-10
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
GH14205A	16,545,308,846.27	1.045056	1.045056	17,290,776,291.39	0.75%
GH14205B	4,146,378,931.16	1.045866	1.045866	4,336,559,902.27	0.77%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.09%

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	270,140.79	12.49%	433,619.56	19.36%

同业存单	-	0.00%	5,248.12	0.23%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	26,697.30	1.19%
债券	-	0.00%	1,761,710.31	78.67%
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%	11,952.85	0.53%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,893,524.23	87.51%	-	0.00%
合计	2,163,665.01	100%	2,239,228.15	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	385,761.93	17.23%
2	1928013：19 民生银行永续债	26,611.03	1.19%
3	240004：24 付息国债 04	26,557.46	1.19%
4	180335：工鑫 12A	25,930.27	1.16%
5	1928031：19 广发银行永续债	25,676.90	1.15%
6	1928021：19 农业银行永续债 01	21,772.73	0.97%
7	137625：22 银河 C5	20,665.05	0.92%
8	194882：22 慈溪 01	17,126.79	0.76%
9	261426：ZJ 蓬莱 A	15,254.88	0.68%
10	196076：22 东营 01	14,767.53	0.66%

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	工商银行托管专户—中银理财稳富 90 天持有期 02
账号	1001252429200322924
开户行	中国工商银行股份有限公司上海市虹口支行

六、产品组合流动性风险分析

产品在报告期内所持有资产结构合理，有较高比例的流动性资产，尽力满足客户赎回需求，同时产品杠杆在报告期内杠杆较低，风险可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

该产品在 2024 年第一季度主要操作是加仓了长久期信用债，并且操作了利率波段来增强产品收益。回顾第一季度债券市场，整体呈现出收益率下行的态势，长端和短端都表现优异，其中长端变现更优，主要原因还是在于经济基本面仍没有较大起色叠加资金面宽松，债券整体走出较好的势头。

（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）
中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	102481279	24 相城城建 MTN003	31,471	3,147,070.70
中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	158,270	16,129,095.30
中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	89,342	8,936,232.69
中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	158,270	16,453,139.76
中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	395,675	41,132,849.41
中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	395,675	41,194,180.17

中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	791,351	82,352,462.29
中国工商银行股份有限公司;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	237,405	24,839,324.79
中国工商银行股份有限公司;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	237,405	24,840,583.04
中国工商银行股份有限公司;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	4,937	499,255.27
中国工商银行股份有限公司;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	6,171	623,982.59
中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	2,468	253,570.95

中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债01	178,685	17,868,456.00
中国工商银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	1,582,701	162,580,532.78
中国工商银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	79,135	8,211,813.47
中国银行股份有限公司	032400569	24 淮安城资PPN001	12,837	1,283,665.70
中国银行股份有限公司	082480075	24 同煤漳泽ABN001 优先	79,135	7,913,507.20
中国银行股份有限公司	102480045	24 光大水务MTN001	12,484	1,248,395.30
中国银行股份有限公司	102480337	24 邯郸交投MTN001	114,077	11,407,664.00
中国银行股份有限公司	102480559	24 中建投资MTN001	119,264	11,926,418.00
中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁MTN002	25,577	2,557,650.80
中国银行股份有限公司	102480868	24 河南资产MTN001	2,978	297,829.47
中国银行股份有限公司	102480985	24 兴业资产MTN001	3,147	314,671.10
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开MTN001	3,147	314,671.10
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展MTN003	256,936	25,693,564.50
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	395,675	40,695,784.62
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	1,582,701	163,056,007.68
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	3,956,754	407,418,213.33

中国银行股份有限公司	2422005	24 农银金租债 01	23,853	2,385,283.60
------------	---------	----------------	--------	--------------

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）
分销买入	中国银行股份有限公司	72,821,176.74
现券买入	中国银行股份有限公司	14,237,554.47
现券卖出	工银瑞信基金管理有限公司	1,064,519.16

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，债券市场目前各品种债券收益率均处于历史低位，10Y 国债突破了 2.3 的历史低位，短券与资金成本的利差也不断压缩，同时经济数据略有好转，总体来看短期内后市会以稳健操作为主。