

中银理财-稳富(封闭式)2019年19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	WF1919
理财产品名称	中银理财-稳富(封闭式)2019年19期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001019000041
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-12-26
理财产品到期日	2024-12-26

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
WF1919	162,612,821.08	1.188328	1.208328	193,237,375.47	1.17%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.79%

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	7.97	0.04%	432.82	2.25%
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%	12,821.84	66.60%
非标准化债权类资产	5,997.27	31.05%	5,997.27	31.15%
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	13,312.29	68.91%	-	0.00%
合计	19,317.52	100%	19,251.93	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	CCZC-BJ-2024003-028：中国长城资产管理股份有限公司	5,997.27	31.15%
2	163102：20 津投 02	663.58	3.45%
3	163083：19 齐鲁 Y1	662.99	3.44%
4	163987：20 中核 Y2	502.03	2.61%
5	152359：19 天轨 01	473.57	2.46%
6	163953：CHNG11Y	472.96	2.46%
7	163938：20 中核 Y4	472.68	2.46%
8	152454：20 京保 01	471.51	2.45%
9	163442：20 延长 01	471.37	2.45%
10	CNY：现金及银行存款	432.82	2.25%

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（稳富封闭式201919）
账号	325970062834
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

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，努力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

报告期内，受益于较为宽松的货币环境，国内债券收益率快速下行，本产品积极把握市场机会，适度加大了信用债的一二级投资和利率债的波段交易。

（二）非标资产投资情况

本产品于2024年1月1日至2024年3月31日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
中国长城资产管理股份有限公司	中国长城资产管理股份有限公司	269	3.20	同业借款借出	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

（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	102480390	24 象屿 MTN001	4,606	463,709.92
中国银行股份有限公司	102480464	24 陕延油 MTN005	10,025	1,002,530.00
中国银行股份有限公司	102480661	24 中建六局 MTN002(科创票据)	9,929	992,850.80
中国银行股份有限公司	102480700	24 福建港口 MTN001	9,929	992,850.80
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村振兴)	725	72,534.17
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	5,768	600,475.05
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	14,420	1,539,944.84
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	5,768	616,571.10
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	8,652	920,173.38
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	8,652	919,291.14
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	9,929	992,850.80
中国银行股份有限公司	2422007	24 招银金租债 01	19,857	1,985,701.60

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）

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	1,917,758	2,080,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	76,730,609	82,800,000.00

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	23,961.81
产品托管费	中国银行股份有限公司	9,584.73
分销买入	中国银行股份有限公司	4,964,254.00
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	2,166.67
现券买入	中国银行股份有限公司	1,075,064.17
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	5,962.22

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内债券收益率已处于较低的历史分位数水平，在当前状态下线性外推，债券市场收益率继续大幅下行的空间有限，也存在小幅反弹的可能。后续在债券策略上可适当降低风险敞口，通过票息资产的挖掘和交易机会的把握努力提升产品业绩。