

中银理财-稳富（封闭式）2023 年 116 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：招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 | WF2023116 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（封闭式）2023年116期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001023000467 |
| 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 | 2023-10-11 |
| 理财产品到期日 | 2024-11-20 |

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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WF2023116A | 305,706,200.18 | 1.014835 | 1.014835 | 310,241,377.05 | 0.80% |
| WF2023116B | 2,333,200.00 | 1.014126 | 1.014126 | 2,366,160.00 | 0.76% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.07%

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 | 102.33 | 0.33% | 2,178.28 | 7.03% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | 414.26 | 1.33% | 414.26 | 1.34% |
| 非标准化债权类 资产 | 13,993.55 | 45.04% | 13,993.55 | 45.14% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 境外投资资产 | - | 0.00% | 14,413.17 | 46.50% |
| 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 | 16,556.55 | 53.29% | - | 0.00% |
| 合计 | 31,066.69 | 100% | 30,999.26 | 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-2023001-057：中国长城资产管理股份有限公司同业借款 2023001-057 | 13,993.55 | 45.14% |
| 2 | CNY：现金及银行存款 | 2,178.28 | 7.03% |
| 3 | XS2647146641：BCHINA 3.36546 06/17/25 | 1,440.75 | 4.65% |
| 4 | XS2647495576：BCHINA 3.22667 09/29/26 | 1,321.71 | 4.26% |
| 5 | XS2650037703：BCHINA 10.9972 01/22/26 | 1,137.25 | 3.67% |
| 6 | XS2645964086：BCHINA 3.00973 05/08/24 | 914.50 | 2.95% |
| 7 | XS2647146211：BCHINA 3.74097 11/20/24 | 884.60 | 2.85% |
| 8 | XS2647146567：BCHINA 4.48155 11/05/26 | 826.73 | 2.67% |

| | | | |
|----|--|--------|-------|
| 9 | XS2644597960: BCHINA 3.15049 11/19/24 | 725.09 | 2.34% |
| 10 | CD202403273891003296158: 存放 同业 | 564.72 | 1.82% |

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-稳富（封闭式）2023 年 116 期 |
| 账号 | 755953000310322 |
| 开户行 | 招商银行股份有限公司北京月坛支行 |

六、产品组合流动性风险分析

报告期内该封闭式产品未到期开放，不存在因客户赎回造成的流动性风险。后续产品到期前，管理人将通过合理安排资产配置结构，提前处置变现流动性偏低的资产，保持一定比例的高流动性资产，保证产品的到期兑付。

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。并且配置了同业借款、存款等低波动资产保持组合稳健运行，减少波动。

（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同业借款 2023001-057 | 200 | 3.35 | 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） |
| - | - | - | - | - |

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） |
| 中银基金管理有限公司 | ZYJJCWQ D08 | 中银基金-财 稳 8 号 QDII 集合资产管理 计划 | 49,091,802 | 50,000,000.00 |

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） |
|-----------|------------|-----------|
| 同业借款资产服务费 | 中国银行股份有限公司 | 17,694.45 |

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、利继续压缩，长端国债已低于 MLF 利率。二季度债券市场或有震荡调整压力。但流动性整体预计维持宽松及结构性“资产荒”格局不改的背景下，预计债市调整的幅度有限。后市会以稳健操作为主，维持票息策略，同时严控组合久期。