

中银理财-稳富（季季开）0328  
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            | WFJJK0328        |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富（季季开）0328 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000364   |
| 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           | 2021-06-17       |
| 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFJJK0328    | 300,344,253.15 | 1.085550     | 1.085550       | 326,038,932.10 | 0.60%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.62%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 4,011.05      | 12.30%          | 5,895.65      | 17.83%          |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | 3,273.49      | 9.90%           |

|           |           |        |           |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 债券        | -         | 0.00%  | 23,892.76 | 72.27% |
| 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    | 28,608.94 | 87.70% | -         | 0.00%  |
| 合计        | 32,619.99 | 100%   | 33,061.89 | 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     | 5,895.65 | 17.83% |
| 2  | 183206：央宝 01 优  | 626.91   | 1.90%  |
| 3  | 261839：工鑫 25A   | 508.24   | 1.54%  |
| 4  | 250634：23 苏投 01 | 327.26   | 0.99%  |
| 5  | 196204：22 绍城 01 | 303.88   | 0.92%  |
| 6  | 196491：22 钱投 01 | 301.57   | 0.91%  |
| 7  | 253503：23 中电 01 | 299.27   | 0.91%  |
| 8  | 182540：22 江阴 01 | 299.27   | 0.91%  |
| 9  | 252511：23 嘉产 02 | 269.35   | 0.81%  |
| 10 | 133282：22 榕城 02 | 255.22   | 0.77%  |

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（稳富季季开 0328） |
| 账号  | 773174913245           |
| 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

2024 年一季度，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，本产品适时调整组合的杠杆和久期，投资安全边际可控且有相对票息优势的债券，追求长期稳健收益。

### （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）  |
|------------|-----------|----------------------|----------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102281464 | 22 山西建投 MTN003(科创票据) | 1,093    | 113,594.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480364 | 24 云建投 MTN002        | 1,137    | 113,679.85 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928031   | 19 广发银行永续债           | 5,465    | 563,010.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036   | 19 中信银行永续债           | 1,093    | 111,733.43 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036   | 19 中信银行永续债           | 2,186    | 223,466.87 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036   | 19 中信银行永续债           | 5,465    | 558,667.17 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028003   | 20 平安银行永续债 01        | 1,089    | 110,393.44 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028003   | 20 平安银行永续债 01        | 2,177    | 220,786.87 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028003   | 20 平安银行永续债 01        | 2,177    | 220,786.87 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028003   | 20 平安银行永续债 01        | 5,444    | 551,967.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037   | 20 光大银行永续债           | 1,089    | 114,658.21 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037   | 20 光大银行永续债           | 1,089    | 114,641.23 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037   | 20 光大银行永续债           | 1,089    | 114,641.23 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037   | 20 光大银行永续债           | 2,157    | 226,856.71 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037   | 20 光大银行永续债           | 3,177    | 334,478.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037   | 20 光大银行永续债           | 5,444    | 573,291.06 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128016   | 21 民生银行永续债 01        | 2,434    | 258,644.65 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128016   | 21 民生银行永续债 01        | 4,372    | 465,283.13 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128016   | 21 民生银行永续债 01        | 5,295    | 565,434.92 |

|   |         |                   |       |            |
|---|---------|-------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司     | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 1,079 | 113,010.48 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 2,157 | 226,020.96 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 2,157 | 225,998.09 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028017 | 20 农业银行永<br>续债 01 | 1,079 | 112,139.64 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2128021 | 21 工商银行永<br>续债 01 | 5,295 | 562,821.56 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 115798  | 23 津投 17          | 2,323 | 243,998.35 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 2028022 | 20 民生银行二<br>级     | 2,118 | 220,416.29 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 2028023 | 20 招商银行永<br>续债 01 | 1,089 | 113,848.62 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 2028023 | 20 招商银行永<br>续债 01 | 2,157 | 225,335.45 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 2028023 | 20 招商银行永<br>续债 01 | 2,177 | 227,697.25 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 2028023 | 20 招商银行永<br>续债 01 | 2,177 | 227,697.25 |

|                      |         |                   |       |            |
|----------------------|---------|-------------------|-------|------------|
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028023 | 20 招商银行永<br>续债 01 | 4,355 | 455,335.70 |
|----------------------|---------|-------------------|-------|------------|

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<br>产品代码 | 资产管理产品<br>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 | 243,604.54 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 16,240.31  |
| 现券买入  | 中国银行股份有限公司 | 113,679.85 |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，基本面企稳复苏的趋势不变，各项数据逐步好转合力对冲房地产拖累，预期经济波动不会过大，经济后续复苏斜率继续稳步上抬的可能性较高。在债市已有定价的情况下，复苏斜率边际抬升对债市利空影响不会过于显著。

后续，产品管理人将视机会调整投资组合的久期和杠杆，债券以票息策略为主，交易策略为辅，尽力提升组合业绩。