

中银理财-稳富（季增益）005
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 | WFJZY005 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（季增益）005 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000334 |
| 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 | 2021-07-15 |
| 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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| WFJZY005A | 979,615,208.51 | 1.083846 | 1.083846 | 1,061,752,783.66 | 0.68% |
| WFJZY005B | 7,958,374.19 | 1.085023 | 1.085023 | 8,635,026.06 | 0.70% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.16%

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 | 6,094.76 | 5.69% | 34,972.22 | 30.83% |

| | | | | |
|---------------|------------|--------|------------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | 3,377.82 | 2.98% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 50.13 | 0.04% |
| 债券 | - | 0.00% | 74,783.56 | 65.93% |
| 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% | 246.54 | 0.22% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 101,013.39 | 94.31% | - | 0.00% |
| 合计 | 107,108.15 | 100% | 113,430.27 | 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 | 6,889.31 | 6.07% |
| 2 | DQ033386：存放同业 | 2,587.33 | 2.28% |
| 3 | DQ000453：存放同业 | 2,425.63 | 2.14% |
| 4 | DQ23188002241：存放同业 | 1,617.08 | 1.43% |
| 5 | DQ000593：存放同业 | 1,617.08 | 1.43% |
| 6 | DQ00011102252：存放同业 | 1,617.08 | 1.43% |
| 7 | DQ000455：存放同业 | 1,617.08 | 1.43% |
| 8 | DQ033192：存放同业 | 1,587.93 | 1.40% |
| 9 | TD20220331：存放同业 | 1,369.84 | 1.21% |
| 10 | DQ0001110225：存放同业 | 1,293.67 | 1.14% |

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（稳富季增益 005） |
| 账号 | 773174939706 |
| 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，根据负债情况动态调整杠杆融资比例，并保持一定比例的高流动性资产，管控产品流动性风险，使资产变现能力与投资者赎回需求相匹配，产品流动性风险总体相对可控。

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，通过捕捉期限利差收窄和信用利差收窄的机会增厚组合收益。

（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) | 3,862 | 401,417.66 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480364 | 24 云建投 MTN002 | 4,899 | 489,977.13 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481128 | 24 山西建投 MTN003A | 10,899 | 1,089,879.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928031 | 19 广发银行永续债 | 19,312 | 1,989,557.07 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036 | 19 中信银行永续债 | 19,312 | 1,974,207.09 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036 | 19 中信银行永续债 | 3,862 | 394,841.42 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036 | 19 中信银行永续债 | 7,725 | 789,682.84 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028003 | 20 平安银行永续债 01 | 19,237 | 1,950,530.64 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028003 | 20 平安银行永续债 01 | 3,847 | 390,106.13 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028003 | 20 平安银行永续债 01 | 7,695 | 780,212.26 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028003 | 20 平安银行永续债 01 | 7,695 | 780,212.26 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 11,227 | 1,181,972.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 19,237 | 2,025,884.55 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 3,847 | 405,116.89 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 3,847 | 405,176.91 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 3,847 | 405,116.89 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 7,624 | 801,661.19 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128016 | 21 民生银行永续债 01 | 10,492 | 1,114,796.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128016 | 21 民生银行永续债 01 | 15,449 | 1,644,208.38 |

| | | | | |
|-----------------------------|---------|---------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 2128016 | 21 民生银行永续债 01 | 18,711 | 1,998,122.11 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司 | 190311 | 19 进出 11 | 1,246 | 127,182.86 |
| 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 | 3,812 | 399,353.92 |
| 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 | 7,624 | 798,707.83 |
| 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 | 7,624 | 798,627.02 |
| 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 | 3,812 | 396,276.57 |
| 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 | 38,492 | 4,005,348.59 |
| 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 | 5,990 | 618,100.92 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司 | 2128021 | 21 工商银行永续债 01 | 18,711 | 1,988,887.07 |

| | | | | |
|----------------------|---------|-------------------|--------|--------------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 115798 | 23 津投 17 | 10,009 | 1,051,497.44 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 115798 | 23 津投 17 | 5,993 | 628,825.16 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928006 | 19 工商银行二 级 01 | 1,744 | 183,889.25 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028022 | 20 民生银行二 级 | 55,349 | 5,769,811.28 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028022 | 20 民生银行二 级 | 7,485 | 778,902.49 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 15,389 | 1,609,056.24 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 3,847 | 402,316.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 7,624 | 796,285.40 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 7,695 | 804,632.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 7,695 | 804,632.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 254165 | 24 厦国 K1 | 7,335 | 733,501.60 |

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 Q202121 | 中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划 | 110,650,069 | 120,000,000.00 |

| | | | | |
|----------------------|--------------------|-------------------------------------|------------|---------------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | ZYLCZYZ Q202121 | 中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划 | 64,167,201 | 70,000,000.00 |
|----------------------|--------------------|-------------------------------------|------------|---------------|

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） |
|-----------|------------|--------------|
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 54,466.77 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 1,089,879.20 |
| 同业借款资产服务费 | 中国银行股份有限公司 | 4,861.11 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 489,977.13 |

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，管理人将积极拓展低波动资产，维持票息策略，同时严控组合久期。