

中银理财-稳富（季增益）009  
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	WFJZY009
理财产品名称	中银理财-稳富（季增益）009
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000417
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	2021-09-01
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
WFJZY009A	1,008,849,983.03	1.080702	1.080702	1,090,266,922.04	0.65%
WFJZY009B	22,559,835.61	1.081486	1.081486	24,398,165.84	0.67%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.97%

### 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	6,087.59	5.46%	38,218.29	32.97%

同业存单	-	0.00%	2,182.63	1.88%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	630.05	0.54%
债券	-	0.00%	64,705.81	55.81%
非标准化债权类 资产	9,999.60	8.97%	9,999.60	8.63%
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%	197.26	0.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	95,440.49	85.58%	-	0.00%
合计	111,527.68	100%	115,933.65	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	YYJZ-NB-2024001-001：永赢金融 租赁有限公司	9,999.60	8.63%
2	CNY：现金及银行存款	6,813.40	5.88%
3	DQ033386：存放同业	3,765.01	3.25%
4	DQ000453：存放同业	3,529.69	3.04%
5	DQ000455：存放同业	2,353.13	2.03%
6	DQ23188002241：存放同业	2,353.13	2.03%
7	DQ000593：存放同业	2,353.13	2.03%
8	DQ00011102252：存放同业	2,353.13	2.03%
9	DEPO_NH_20230921_AX55：存放 同业	1,922.58	1.66%
10	DQ00011102251：存放同业	1,882.50	1.62%

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 009）
账号	769274964092
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

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
永赢金融租 赁有限公司	永赢金融租赁有限公司	54	3.05	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	102281464	22 山西建投 MTN003(科创票据)	3,431	356,622.28
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	3,569	356,890.52
中国银行股份有限公司	102481128	24 山西建投 MTN003A	10,665	1,066,482.80
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	17,157	1,767,536.54
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	17,157	1,753,899.51
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	3,431	350,779.90
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	6,863	701,559.80
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	10,199	1,034,173.75
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	2,040	206,834.75
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	4,080	413,669.50
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	4,080	413,669.50
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	10,199	1,074,126.48
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,040	214,825.30

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,040	214,793.47
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,040	214,793.47
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	4,042	425,041.97
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	5,952	626,683.17
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	13,725	1,460,726.33
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	7,642	811,997.69
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	9,921	1,059,407.06
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	2,021	211,738.05
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	4,042	423,433.25
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	4,042	423,476.10
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	40,921	4,287,078.32
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	10,558	1,089,379.93
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	15,525	1,615,490.61

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	2,021	210,106.44
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	37,665	3,919,365.26
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	9,921	1,054,510.63
中银国际证 券股份有限 公司	115798	23 津投 17	10,562	1,108,280.93
中银国际证 券股份有限 公司	115798	23 津投 17	7,292	766,016.94
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	23,288	2,423,116.87
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	3,968	412,975.16
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	54,161	5,645,950.65
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	2,040	213,308.44
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	4,042	422,191.72
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	4,080	426,616.88
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	4,080	426,616.88

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	8,159	853,123.60
中银国际证 券股份有限 公司	254165	24 厦国 K1	6,025	602,471.20

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	36,666,972	40,000,000.00
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	82,485,565	90,000,000.00

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	59,196.79
分销买入	中国银行股份有限公司	1,066,482.80
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	10,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	356,890.52

## 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。