

中银理财-稳富（季增益）012
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	WFJZY012
理财产品名称	中银理财-稳富（季增益）012
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000131
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	2022-05-17
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 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
WFJZY012A	18,910,962.03	1.063060	1.063060	20,103,491.86	0.78%
WFJZY012B	33,631,240.13	1.062681	1.062681	35,739,301.77	0.76%
WFJZY012C	28,576,549.06	1.063061	1.063061	30,378,634.72	0.78%
WFJZY012F	22.41	1.054439	1.054439	23.63	0.30%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.44%

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	532.17	6.17%	718.07	8.01%
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%	8,231.57	91.84%
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%	13.45	0.15%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	8,095.32	93.83%	-	0.00%
合计	8,627.50	100%	8,963.10	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	718.07	8.01%
2	182767: 22 信投 F2	635.06	7.09%
3	182764: 22 信投 F1	346.73	3.87%
4	197568: 21 慈溪 02	345.95	3.86%
5	197688: 21 郑建 03	343.68	3.83%
6	194296: 22 乐清 02	343.30	3.83%
7	197811: 21 冀高债	343.27	3.83%
8	178447: 21 诸资 02	207.30	2.31%

9	182957: 22 信投 F4	186.37	2.08%
10	197942: 21 乌城 03	172.17	1.92%

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 012）
账号	770575714347
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	102480364	24 云建投 MTN002	859	85,934.67
中银国际证券股份有限公司	115798	23 津投 17	1,756	184,447.10
中银国际证券股份有限公司	254165	24 厦国 K1	236	23,595.80

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	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	17,212,965	18,800,000.00

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	4,721.81
现券买入	中国银行股份有限公司	85,934.67
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	499,849.62

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，随着经济数据回温和债市各期限利率、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。