

中银理财-稳富（14个月定开）001
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	WFSYK009
理财产品名称	中银理财-稳富（14个月定开）001
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000499
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	2021-10-14
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
WFSYK009A	326,766,421.65	1.080379	1.080379	353,031,708.39	0.66%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.34%

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	230.76	0.65%	2,904.15	8.05%
同业存单	-	0.00%	1,014.54	2.81%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	62.37	0.17%
债券	-	0.00%	29,734.56	82.43%
非标准化债权类资产	2,250.73	6.37%	2,250.73	6.24%
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%	106.44	0.30%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	32,849.63	92.98%	-	0.00%
合计	35,331.12	100%	36,072.80	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	2,904.15	8.05%
2	CCZC-BJ-2024003-024：中国长城资产管理股份有限公司	2,250.73	6.24%
3	196229：22 安信 01	1,051.69	2.92%
4	194665：22 银河 F1	1,050.09	2.91%
5	261310：工鑫 23A2	1,040.77	2.89%
6	261946：24 锦江 1A	1,040.77	2.89%
7	254271：24 浦经 01	1,040.77	2.89%
8	162151：19 财投 01	726.34	2.01%
9	261990：工鑫 26A	655.68	1.82%
10	182957：22 信投 F4	616.13	1.71%

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 14 个月定开 001）
账号	752375236225
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，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，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，产品流动性风险可控。

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，并根据资金利率变化灵活调整产品杠杆久期水平。

（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	340	3.20	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	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	14,560	1,455,997.20
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	16,004	1,600,441.20
中国银行股份有限公司	102480565	24 财通租赁 MTN002(绿色)	2,768	276,795.30
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	7,280	727,998.60
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	1,045	104,518.66
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	1,036	103,621.49
中国银行股份有限公司	102481104	24 北部湾 MTN005	2,072	207,197.00
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	1,036	103,621.06
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	17,576	1,805,647.40
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	11,280	1,162,636.35
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	14,099	1,453,295.43
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	2,820	290,642.17
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	29,294	3,017,968.52
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	29,294	3,017,968.52

中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	5,640	581,318.17
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	7,497	773,145.23
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	12,495	1,281,029.68
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	2,499	256,205.94
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	2,499	256,205.94
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	14,994	1,577,888.58
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	14,994	1,577,888.58
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	29,988	3,155,777.16
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	19,413	2,097,100.85
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	19,413	2,097,100.85
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	4,853	524,373.74
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	14,543	1,557,918.28
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	2,424	259,653.05
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	24,239	2,596,530.46
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	7,272	778,959.14
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,427	258,100.92
中国银行股份有限公司	2426003	24 南洋银行 03	2,424	242,388.60
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	23,435	2,422,938.97
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	5,859	605,734.74

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	4,853	508,992.35
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	4,998	524,063.58
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	4,998	524,063.58
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	14,560	1,515,339.86
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	33,973	3,535,793.00
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	8,206	847,624.85
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	32,487	3,441,681.94
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	4,998	529,489.53

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	5,859	619,643.72
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	9,852	1,042,767.36
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	212480005	24 光大银行债 01	1,054	105,436.02
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	12,119	1,288,826.29
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	16,967	1,804,356.81
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	9,696	1,031,061.03
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	9,696	1,031,167.68
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	17,242	1,767,456.46

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	7,389	757,481.34
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242400004	24 邮储永续债 01	15,208	1,520,797.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	12,495	1,290,407.46
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	12,495	1,290,407.46
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	14,099	1,455,026.15
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	19,992	2,064,651.94
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	4,998	516,162.98
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	14,994	1,544,057.32
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	2,499	257,342.89
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	5,319	547,725.87
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	17,493	1,828,448.10
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	2,424	253,486.53
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	26,663	2,788,703.79

中银国际证 券股份有 限公 司	2028023	20 招商银行永 续债 01	7,497	783,620.62
中银国际证 券股份有 限公 司	2028023	20 招商银行永 续债 01	9,696	1,014,074.11
中银国际证 券股份有 限公 司	2120110	21 北京银行永 续债 02	7,389	767,376.72
中银国际证 券股份有 限公 司	2420004	24 北部湾银行 小微债 02	2,499	249,902.20
中银国际证 券股份有 限公 司	254165	24 厦国 K1	42,477	4,247,726.85

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 Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	282,928,694	296,000,000.00

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	20,883.84
分销买入	中国银行股份有限公司	4,431,174.20
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	812.50
现券买入	中国银行股份有限公司	2,017,638.43

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、利差逼近历史新低，二季度债券市场或面临一定估值调整的压力。但流动性整体宽松基调不变及结构性“资产荒”格局不改的背景下，预计债市调整的幅度亦有限。下阶段本产品将继续坚持稳健低波投资策略，同

时在利率整体下行的环境下，如市场利率有所调整，将适当增加市价法资产仓位，以追求资本利得、努力增厚收益。