

中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）001期
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	WFZQ14MDK001
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）001期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000317
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	2021-06-03
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
WFZQ14MDK001	91,171,491.66	1.060185	1.060185	96,658,669.90	1.03%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：126.99%

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	12.84	0.13%	14.57	0.12%

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%	11,953.54	99.22%
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%	79.71	0.66%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,658.13	99.87%	-	0.00%
合计	9,670.98	100%	12,047.81	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	1928018：19 工商银行永续债	601.42	4.99%
2	1928021：19 农业银行永续债 01	572.83	4.75%
3	1928031：19 广发银行永续债	496.44	4.12%
4	1928023：19 农业银行永续债 02	407.82	3.39%
5	2028040：20 交通银行永续债	258.30	2.14%
6	2028023：20 招商银行永续债 01	255.22	2.12%
7	2028051：20 浦发银行永续债	239.65	1.99%
8	2128021：21 工商银行永续债 01	238.73	1.98%
9	1928025：19 交通银行永续债	233.20	1.94%
10	2028017：20 农业银行永续债 01	214.47	1.78%

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（稳富固收增强 14 个月定开 001）
账号	770574856214
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

产品报告期内，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，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

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，降准降息落地后资金维持宽松，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，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易增厚组合净值，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

（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	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	4,734	473,400.60
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	1,927	192,738.97
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	3,670	366,999.20
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	3,383	338,341.80
中国银行股份有限公司	102480565	24 财通租赁 MTN002(绿色)	900	89,996.80
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	2,367	236,700.30
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	934	93,412.01
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	926	92,610.15
中国银行股份有限公司	102481104	24 北部湾 MTN005	1,852	185,179.20
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	4,633	463,384.55
中国银行股份有限公司	102481210	24 粤财投资 MTN001A	927	92,675.92
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	2,780	278,030.67
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	926	92,609.77
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	5,715	587,085.60
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	1,834	189,008.90
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	2,438	251,379.20
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	3,667	378,017.79
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	4,584	472,522.24

中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	9,525	981,257.94
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	9,525	981,257.94
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	917	94,498.95
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	4,063	416,511.93
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	813	83,302.39
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	813	83,302.39
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	4,875	513,032.16
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	4,875	513,032.16
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	9,750	1,026,064.32
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,578	170,494.04
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	6,312	681,848.02
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	6,312	681,848.02
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	2,364	253,269.39
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	4,729	506,538.79
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	7,881	844,231.31
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	788	84,423.13
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	4,983	528,454.64
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	789	83,918.52
中国银行股份有限公司	2426003	24 南洋银行 03	788	78,809.80
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	1,905	196,947.72

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	7,620	787,790.89
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	1,578	165,492.96
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	1,625	170,393.19
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	1,625	170,393.19
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	1,882	194,370.06
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	11,046	1,149,622.08
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	4,734	492,695.18
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	1,625	172,157.38

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	1,905	201,470.07
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	10,563	1,119,022.94
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	3,203	339,043.72
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	942	94,231.87
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	3,152	335,272.03
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	3,152	335,237.36
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	3,940	419,046.70
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	3,987	422,612.27

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	5,517	586,665.38
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	2,403	246,286.28
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	5,606	574,667.99
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	13,592	1,359,190.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,625	167,824.40
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	4,063	419,561.01
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	4,063	419,561.01
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	4,584	473,084.97
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	6,500	671,297.62
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,729	178,086.79
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	4,875	502,032.32
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	813	83,672.05

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	2,438	254,785.15
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,152	329,714.26
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	5,688	594,498.68
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	788	82,418.16
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	8,669	906,714.21
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	2,403	249,503.65
中银国际证 券股份有限 公司	2420002	24 北部湾银行 小微债 01	1,006	100,595.92
中银国际证 券股份有限 公司	2420004	24 北部湾银行 小微债 02	813	81,252.80

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）
-	-	-	-	-

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	71,942.73
产品托管费	中国银行股份有限公司	4,796.18
分销买入	中国银行股份有限公司	2,423,277.20
现券买入	中国银行股份有限公司	2,105,034.91

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济趋稳向好，总量政策保持定力，物价水平改善幅度更趋平缓，预计债券市场调整风险有限。债券投资方面以稳健为主，目前利率处于历史较低水平，需兼顾收益和流动性两个方面，择机配置性价比较高的固定收益资产。市场整体杠杆率处于较低位置，杠杆套息策略拥挤度较低，保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。转债市场经过前期调整估值趋于合理，存在部分结构性机会。