

中银理财-稳富（季增益）010  
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	WFZQBNK001
理财产品名称	中银理财-稳富（季增益）010
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000794
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	2022-03-30
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
WFZQBNK001A	3,512,023.29	1.055442	1.055442	3,706,737.13	0.71%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

### 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	28.70	7.74%	38.43	10.49%
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%	327.79	89.51%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	342.24	92.26%	-	0.00%
合计	370.94	100%	366.22	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	38.43	10.49%
2	182767：22 信投 F2	36.81	10.05%
3	197568：21 慈溪 02	20.82	5.68%
4	197688：21 郑建 03	20.68	5.65%
5	194296：22 乐清 02	20.66	5.64%
6	197811：21 冀高债	20.66	5.64%
7	182764：22 信投 F1	20.45	5.58%
8	178447：21 诸资 02	12.47	3.41%
9	197942：21 乌城 03	10.36	2.83%
10	196159：22 漳交 01	10.36	2.83%

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 010）
账号	773175667821
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）
-	-	-	-	-

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	307.27

## 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。