

中银理财“稳富”固收增强（季季开）0124
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	WFZQJJK0124
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（季季开）0124
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000302
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	2020-09-29
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
WFZQJJK0124	1,458,904,520.34	1.123731	1.123731	1,639,417,392.11	0.70%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.10%

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	1,033.03	0.63%	51,156.23	29.67%
同业存单	-	0.00%	13,987.39	8.11%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	8,598.82	5.25%	106,983.63	62.05%
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%	299.44	0.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	154,257.09	94.12%	-	0.00%
合计	163,888.94	100%	172,426.68	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	229ND002X：存放同业	9,420.99	5.46%
2	229TD003X：存放同业	9,420.99	5.46%
3	019709：23 国债 16	8,598.82	4.99%
4	CNY：现金及银行存款	5,676.79	3.29%
5	1928018：19 工商银行永续债	3,269.50	1.90%
6	DQ033192：存放同业	2,858.88	1.66%
7	DQ231880：存放同业	1,905.92	1.11%
8	DQ36170121：存放同业	1,905.92	1.11%
9	183206：央宝 01 优	1,752.80	1.02%
10	1928025：19 交通银行永续债	1,627.71	0.94%

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（稳富固收增强季季开 0124）
账号	747174000828
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，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，努力管控产品流动性风险。

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，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，本产品适时调整组合的杠杆和久期，投资安全边际可控且有相对票息优势的债券，追求长期稳健收益。

（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	102281464	22 山西建投 MTN003(科创票据)	6,313	656,090.88
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	6,120	612,098.81
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	31,564	3,251,800.74
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	12,625	1,290,684.88
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	31,564	3,226,712.20
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	6,313	645,342.44
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	12,576	1,275,205.60
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	12,576	1,275,205.60
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	31,441	3,188,014.01
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	6,288	637,602.80
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	12,461	1,310,262.80
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	18,349	1,931,855.81
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	31,441	3,311,175.00
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	6,288	662,136.90
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	6,288	662,136.90
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	6,288	662,235.00
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	15,313	1,627,082.45
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	25,251	2,687,350.92
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	30,582	3,265,799.70

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	190311	19 进出 11	1,212	123,748.41
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	12,461	1,305,435.73
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	12,461	1,305,303.65
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	6,230	652,717.86
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	56,784	5,908,736.35
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	6,230	647,688.15
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	30,582	3,250,705.63
中银国际证 券股份有限 公司	115798	23 津投 17	18,628	1,956,898.16
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	1,697	178,923.16
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	12,233	1,273,065.09

中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	12,461	1,301,476.42
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	12,576	1,315,118.06
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	12,576	1,315,118.06
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	25,153	2,629,896.55
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	6,288	657,559.03
中银国际证券股份有限公司	254165	24 厦国 K1	16,435	1,643,503.80

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	137,438,153	150,000,000.00
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	165,578,144	180,000,000.00
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	64,444,854	70,000,000.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	215,570.75
产品托管费	中国银行股份有限公司	86,228.30

现券买入	中国银行股份有限公司	612,098.81
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	126.84

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，基本面企稳复苏的趋势不变，各项数据逐步好转合力对冲房地产拖累，预期经济波动不会过大，经济后续复苏斜率继续稳步上抬的可能性较高。在债市已有定价的情况下，复苏斜率边际抬升对债市利空影响不会过于显著。

后续，产品管理人将视机会调整投资组合的久期和杠杆，债券以票息策略为主，交易策略为辅，尽力提升组合业绩。