

中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）20210922  
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            | WFZQJYK20210922                 |
| 理财产品名称            | 中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）<br>20210922 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000425                  |
| 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           | 2020-12-15                      |
| 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<br>份额代码    | 理财产品<br>总份额   | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值  | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|-----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| WFZQJYK20210922 | 82,287,534.08 | 1.103108     | 1.103108       | 90,772,079.37 | 1.27%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：119.81%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 3.61          | 0.04%           | 95.40         | 0.89%           |

|               |          |        |           |        |
|---------------|----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单          | -        | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -        | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 债券            | -        | 0.00%  | 10,589.26 | 99.11% |
| 非标准化债权类<br>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        | 9,078.39 | 99.96% | -         | 0.00%  |
| 合计            | 9,082.01 | 100%   | 10,684.66 | 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  | 2028006：20 邮储银行永续债      | 365.70 | 3.42% |
| 2  | 092100012：21 长城资本债 01BC | 290.22 | 2.72% |
| 3  | 2028049：20 工商银行二级 02    | 272.44 | 2.55% |
| 4  | 137541：22 华证 01         | 256.18 | 2.40% |
| 5  | 2028017：20 农业银行永续债 01   | 243.68 | 2.28% |
| 6  | 148083：22 东莞 02         | 223.51 | 2.09% |
| 7  | 148013：22 一创 03         | 212.86 | 1.99% |
| 8  | 148042：22 东财 05         | 212.25 | 1.99% |
| 9  | 2128002：21 工商银行二级 01    | 207.60 | 1.94% |
| 10 | 137907：22 榆财债           | 200.99 | 1.88% |

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9个月定开210922） |
| 账号  | 757574338155                  |
| 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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

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 | 67,496.86 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 4,499.79  |

## 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。权益市场适时把握阶段性超跌反弹机会，力争为产品创造较好的收益。