

中银理财-稳富（180 天持有期）
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	CYQWF180D
理财产品名称	中银理财-稳富（180天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000893
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	2022-01-25
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
CYQWF180DA	1,196,638,819.18	1.075992	1.075992	1,287,574,131.82	1.17%
CYQWF180DB	1,116,648,750.77	1.074077	1.074077	1,199,366,856.54	1.17%
CYQWF180DC	2,166,269,653.84	1.073915	1.073915	2,326,389,888.09	1.15%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：114.66%

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	9,473.06	1.99%	26,364.46	4.89%
同业存单	-	0.00%	2,638.77	0.49%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,237.12	0.23%
债券	42,618.26	8.93%	499,112.07	92.66%
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%	29.04	0.01%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	9,241.26	1.72%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	425,073.24	89.08%	-	0.00%
合计	477,164.56	100%	538,622.72	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	26,364.46	4.89%
2	020604：23 贴债 66	16,976.74	3.15%
3	240277：23 兴业 Y1	9,262.12	1.72%
4	082380667：23 华能罗源 ABN001 优先	7,364.38	1.37%
5	242380015：23 成都农商行永续债 01	6,769.43	1.26%
6	1928021：19 农业银行永续债 01	5,486.02	1.02%
7	230420：23 农发 20	4,071.17	0.76%
8	102382184：23 金融街 MTN005	4,019.12	0.75%
9	1928018：19 工商银行永续债	3,811.87	0.71%

10	1928023: 19 农业银行永续债 02	3,536.76	0.66%
----	------------------------	----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（稳富 180 天持有期）
账号	743275491901
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

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	012481061	24 东泰投资 SCP004	24,553	2,455,304.40
中国银行股份有限公司	082101446	21 西电电力 ABN001 优先	62,888	6,228,656.37
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	15,934	1,593,409.20
中国银行股份有限公司	102400590	24 晋能煤业 MTN002	6,585	658,519.40
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	32,053	3,205,287.00
中国银行股份有限公司	102480033	24 苏新国资 MTN002	6,966	696,603.80
中国银行股份有限公司	102480109	24 太湖国投 MTN001	6,434	643,423.20
中国银行股份有限公司	102480162	24 中核租赁 MTN001(碳中和债)	6,434	643,423.20
中国银行股份有限公司	102480991	24 特变股份 MTN001A	62,544	6,254,414.00
中国银行股份有限公司	102480992	24 特变股份 MTN001B	62,544	6,254,414.00
中国银行股份有限公司	102481040	24 青岛城投 MTN003	16,582	1,658,163.80
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	6,311	631,090.30
中国银行股份有限公司	102481104	24 北部湾 MTN005	15,001	1,500,124.60
中国银行股份有限公司	102481128	24 山西建投 MTN003A	16,312	1,631,196.10
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	18,372	1,837,204.50
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	88,842	8,884,949.24
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	6,021	602,112.20
中国银行股份有限公司	102481238	24 象屿 MTN002B	48,079	4,807,930.50

中国银行股份有限公司	132480020	24 南京地铁 GN002(碳中和 债)	14,212	1,421,156.00
中国银行股份有限公司	132480025	24 新创建 GN001BC	17,380	1,738,185.04
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	12,622	1,262,180.60
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	34,760	3,476,789.11
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	57,754	6,232,033.65
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	28,877	3,066,863.47
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	28,877	3,066,863.47
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	43,315	4,600,295.21
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	43,315	4,600,295.21
中国银行股份有限公司	2422002	24 永赢金租债 01	17,977	1,797,701.40
中国银行股份有限公司	262480003	24 江苏金租绿 债 02	17,777	1,777,658.70
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	12,549	1,308,920.74
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	143,816	15,078,343.68
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	35,954	3,769,585.92
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	62,888	6,369,099.15

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	17,931	1,793,128.30
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	143,816	15,286,678.30
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	17,977	1,910,834.79
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	17,977	1,910,834.79
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228004	22 工商银行二 级 01	31,088	3,166,883.58
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228004	22 工商银行二 级 01	46,632	4,750,325.37
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	17,977	1,844,214.96
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	71,908	7,374,796.07

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	89,885	9,221,074.79
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228024	22 工商银行二 级 03	31,088	3,274,452.93
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228024	22 工商银行二 级 03	46,632	4,911,679.39
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232380078	23 交行二级资 本债 01A	31,088	3,207,089.25
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232380078	23 交行二级资 本债 01A	46,632	4,810,633.88
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	194,848	19,484,814.00
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	252480002	24 交银金租债 01	15,709	1,570,898.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	72,917	7,532,113.78
中银国际证 券股份有限 公司	2028013	20 农业银行二 级 01	12,578	1,302,223.96
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	107,862	11,273,390.85

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	17,977	1,879,139.37
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	19,303	2,002,295.84

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	BOCI- ZGH-HZ- 002	中银证券中国 红-汇中 2 号	26,915,840	31,470,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 002	中银证券中国 红-汇中 2 号	31,092,868	36,360,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202131	中银证券中国 红-汇中 31 号 集合资产管理 计划	403,985,995	450,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202131	中银证券中国 红-汇中 31 号 集合资产管理 计划	44,883,303	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202131	中银证券中国 红-汇中 31 号 集合资产管理 计划	449,074,906	500,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202131	中银证券中国 红-汇中 31 号 集合资产管理 计划	71,826,181	80,000,000.00

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	236,396.58
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	32,510,524.00
分销买入	中国银行股份有限公司	60,830,015.20
现券买入	中国银行股份有限公司	35,389,547.50

证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,293.58
--------	--------------	----------

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。