

中银理财-稳富（180天持有期）3号 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	CYQWF180D3
理财产品名称	中银理财-稳富（180天持有期）3号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000109
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	2022-09-20
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
CYQWF180D3A	1,274,792,161.45	1.055371	1.055371	1,345,378,912.27	1.28%
CYQWF180D3B	216,710,614.35	1.055971	1.055971	228,840,268.49	1.29%
CYQWF180D3E	1,588,273,256.97	1.055674	1.055674	1,676,699,086.51	1.25%
CYQWF180D3F	112,013,798.44	1.055875	1.055875	118,272,618.52	1.29%
CYQWF180D3G	3,437,399,476.35	1.056614	1.056614	3,632,007,661.35	1.30%
CYQWF180D3H	4,686,430.01	1.055782	1.055782	4,947,852.44	1.25%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.49%

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	25,282.55	3.61%	76,210.96	10.39%
同业存单	-	0.00%	25,713.70	3.50%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	16,362.96	2.23%
债券	46,292.95	6.61%	612,976.49	83.54%
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%	2,479.20	0.34%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	628,589.82	89.78%	-	0.00%
合计	700,165.33	100%	733,743.32	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	76,210.96	10.39%
2	019727: 23 国债 24	15,051.08	2.05%
3	1928021: 19 农业银行永续债 01	8,663.53	1.18%
4	019709: 23 国债 16	6,999.04	0.95%
5	092100012: 21 长城资本债 01BC	6,599.64	0.90%
6	ZJZJYM020240325R0072671398609 : 7 日质押式逆回购	5,299.37	0.72%

7	ZJZJYM020240325R0072671398327 ： 7 日质押式逆回购	5,299.36	0.72%
8	230210： 23 国开 10	4,905.75	0.67%
9	1928031： 19 广发银行永续债	4,707.03	0.64%
10	2028006： 20 邮储银行永续债	3,934.19	0.54%

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 180 天持有期 3 号）
账号	753675847758
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，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 年以来，债券市场受降准降息预期、年初资金欠配影响，各品种债券收益率下行。本产品积极配置具有票息价值的固收类资产，并根据债券市场走势灵活调整产品杠杆及久期水平，积极追求债券利率下行期的资本利得，力争增强产品收益。

（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	012481061	24 东泰投资 SCP004	78,622	7,862,228.00
中国银行股份有限公司	082101446	21 西电电力 ABN001 优先	201,378	19,945,029.00
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	14,649	1,464,899.70
中国银行股份有限公司	102480991	24 特变股份 MTN001A	115,645	11,564,536.00
中国银行股份有限公司	102480992	24 特变股份 MTN001B	115,645	11,564,536.00
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	20,208	2,020,839.30
中国银行股份有限公司	102481104	24 北部湾 MTN005	47,818	4,781,803.80
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	58,830	5,882,985.90
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	37,198	3,719,838.80
中国银行股份有限公司	132480020	24 南京地铁 GN002(碳中和债)	26,629	2,662,932.10
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	40,417	4,041,678.60
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	111,271	12,006,953.83
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	55,636	5,908,775.55
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	55,636	5,908,775.55
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	83,453	8,863,163.33

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	83,453	8,863,163.33
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	100,767	10,497,719.93
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	201,378	20,394,746.41
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	75,575	7,863,695.16
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	25,608	2,608,627.13
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	38,412	3,912,940.69
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	25,608	2,697,234.21
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	38,412	4,045,851.31
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	25,608	2,641,745.36
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	38,412	3,962,618.04

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	360,278	36,027,810.00
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	12,119	1,211,887.80
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	128,317	13,254,758.27
中银国际证 券股份有限 公司	2028013	20 农业银行二 级 01	40,276	4,169,903.27
中银国际证 券股份有限 公司	254165	24 厦国 K1	3,505	350,515.60

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	118,171,712	138,190,000.00
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	134,904,208	157,730,000.00
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	143,378,956	167,610,000.00
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	16,968,071	19,610,000.00
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	20,291,731	23,510,000.00
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	23,021,769	26,650,000.00

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	23,752,702	27,470,000.00
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	24,108,761	27,930,000.00
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	29,747,436	34,510,000.00
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	31,673,701	36,770,000.00
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	41,755,204	48,340,000.00
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	41,831,022	48,570,000.00
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	42,571,871	49,460,000.00
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	67,664,774	78,640,000.00
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	67,896,996	79,100,000.00
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	70,005,999	81,690,000.00
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	80,883,237	94,140,000.00
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	83,387,566	97,380,000.00
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	88,629,163	103,510,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	117,960,426	124,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	134,081,400	141,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	135,109,420	142,000,000.00

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	171,124.61
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	31,957,968.00
分销买入	中国银行股份有限公司	92,525,827.39
现券买入	中国银行股份有限公司	4,751,787.23

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，随着 PMI 等经济数据回暖及债券利率逼近历史新低，二季度债券市场波动率或加大。但流动性整体宽松基调不变，且市场预期未来存款等收益率将下调，叠加固收类资产配置需求仍然存在，因此预计债券市场将整体维持下行趋势。下阶段本产品将继续坚持积极的投资策略，在利率整体下行的环境下，如市场利率有所调整，拉长组合久期，以追求资本利得、努力增厚收益。