

中银理财-稳富（双月开）001
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 | WFSYK001 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（双月开）001 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000324 |
| 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 | 2021-07-01 |
| 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 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| WFSYK001A | 3,215,158,816.15 | 1.094752 | 1.094752 | 3,519,804,027.67 | 0.83% |
| WFSYK001B | 56,093,726.38 | 1.095873 | 1.095873 | 61,471,646.88 | 0.85% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.90%

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 | 19,044.67 | 5.32% | 147,136.10 | 39.81% |

| | | | | |
|---------------|------------|--------|------------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | 19,745.44 | 5.34% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 1,056.15 | 0.29% |
| 债券 | - | 0.00% | 189,701.64 | 51.33% |
| 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% | 11,963.01 | 3.24% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 339,267.35 | 94.68% | - | 0.00% |
| 合计 | 358,312.02 | 100% | 369,602.32 | 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 | 76,810.09 | 20.78% |
| 2 | 100201030110023083101：存放同业 | 11,851.31 | 3.21% |
| 3 | DQ23051201：存放同业 | 10,340.19 | 2.80% |
| 4 | 100201030110023082901：存放同业 | 8,888.48 | 2.40% |
| 5 | DQ23042103：存放同业 | 7,755.13 | 2.10% |
| 6 | 100201030110023082903：存放同业 | 5,925.65 | 1.60% |
| 7 | DQ23051101：存放同业 | 5,170.09 | 1.40% |
| 8 | DQ23051102：存放同业 | 5,170.09 | 1.40% |
| 9 | DQ23051103：存放同业 | 5,170.09 | 1.40% |
| 10 | DQ23031702：存放同业 | 5,170.08 | 1.40% |

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（稳富双月开 001） |
| 账号 | 769274938652 |
| 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） |
| 中国银行股份有限公司 | 112304021 | 23 中国银行 CD021 | 2,693 | 267,255.61 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304021 | 23 中国银行 CD021 | 2,693 | 267,255.61 |

| | | | | |
|------------|-----------|---------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 112304024 | 23 中国银行 CD024 | 2,674 | 266,702.89 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304024 | 23 中国银行 CD024 | 2,732 | 272,592.31 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304026 | 23 中国银行 CD026 | 2,693 | 268,614.64 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304026 | 23 中国银行 CD026 | 2,693 | 268,614.64 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304027 | 23 中国银行 CD027 | 3,180 | 315,762.15 |

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 | 102480392 | 24 江北新区 MTN002 | 50,848 | 5,084,828.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480565 | 24 财通租赁 MTN002(绿色) | 16,811 | 1,681,105.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480661 | 24 中建六局 MTN002(科创票据) | 10,147 | 1,014,661.40 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司 | 1928010 | 19 平安银行二级 | 28,856 | 3,007,584.99 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司 | 1928010 | 19 平安银行二级 | 43,283 | 4,511,377.48 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司 | 1928010 | 19 平安银行二级 | 72,139 | 7,518,964.76 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1928014 | 19 华夏银行永续债 | 57,711 | 6,009,699.87 |

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 | 166,296.59 |
| 1 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 721,060.00 |
| 3 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 301,862.35 |
| 7 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 935,795.00 |
| 7 日质押式逆回购 | 中银基金管理有限公司 | 267,414.00 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 2,695,767.00 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 7,689,732.30 |

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稳健的投资策略，同时在利率整体下行的环境下，如市场利率有所调整，择机拉长组合久期，以追求资本利得、努力增厚收益。