

中银理财-稳富（双月开）002
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 | WFSYK002 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（双月开）002 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000325 |
| 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 | 2021-07-14 |
| 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 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| WFSYK002A | 1,649,423,128.44 | 1.089295 | 1.089295 | 1,796,709,473.20 | 0.81% |
| WFSYK002B | 14,009,198.81 | 1.090439 | 1.090439 | 15,276,181.99 | 0.83% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.86%

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 | 9,717.14 | 5.36% | 57,579.06 | 30.94% |

| | | | | |
|---------------|------------|--------|------------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | 8,946.91 | 4.81% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 3,016.81 | 1.62% |
| 债券 | - | 0.00% | 110,318.99 | 59.29% |
| 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% | 6,217.51 | 3.34% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 171,582.88 | 94.64% | - | 0.00% |
| 合计 | 181,300.01 | 100% | 186,079.29 | 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 | 16,722.41 | 8.99% |
| 2 | DQ23051201：存放同业 | 5,516.83 | 2.96% |
| 3 | DQ23042103：存放同业 | 4,137.62 | 2.22% |
| 4 | D002008355：存放同业 | 4,111.57 | 2.21% |
| 5 | D002008581：存放同业 | 4,111.22 | 2.21% |
| 6 | D002008246：存放同业 | 3,289.43 | 1.77% |
| 7 | DQ23051102：存放同业 | 2,758.42 | 1.48% |
| 8 | DQ23051103：存放同业 | 2,758.42 | 1.48% |
| 9 | DQ23051101：存放同业 | 2,758.42 | 1.48% |
| 10 | DQ23031702：存放同业 | 2,758.41 | 1.48% |

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 002） |
| 账号 | 774474937449 |
| 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 | 112304017 | 23 中国银行 CD017 | 2,129 | 211,526.03 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304020 | 23 中国银行 CD020 | 1,849 | 183,391.66 |

| | | | | |
|------------|-----------|------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 112304021 | 23 中国银行 CD021 | 1,348 | 133,592.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304021 | 23 中国银行 CD021 | 674 | 66,796.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304021 | 23 中国银行 CD021 | 765 | 75,958.39 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304021 | 23 中国银行 CD021 | 765 | 75,958.39 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304021 | 23 中国银行 CD021 | 793 | 78,656.44 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304022 | 23 中国银行 CD022 | 1,644 | 163,243.15 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304022 | 23 中国银行 CD022 | 1,922 | 191,175.11 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304022 | 23 中国银行 CD022 | 5,765 | 573,525.33 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304023 | 23 中国银行 CD023 | 920 | 91,247.22 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304024 | 23 中国银行 CD024 | 1,852 | 184,591.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304024 | 23 中国银行 CD024 | 2,778 | 276,886.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304024 | 23 中国银行 CD024 | 3,704 | 369,176.45 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304024 | 23 中国银行 CD024 | 760 | 75,801.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304024 | 23 中国银行 CD024 | 777 | 77,583.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304024 | 23 中国银行 CD024 | 926 | 92,295.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304025 | 23 中国银行 CD025 | 810 | 80,275.06 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304026 | 23 中国银行 CD026 | 2,129 | 211,498.29 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304026 | 23 中国银行 CD026 | 2,778 | 276,870.37 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304026 | 23 中国银行 CD026 | 765 | 76,344.65 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304026 | 23 中国银行 CD026 | 765 | 76,344.65 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304027 | 23 中国银行 CD027 | 2,761 | 273,709.47 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304027 | 23 中国银行 CD027 | 905 | 89,869.27 |

| | | | | |
|------------|-----------|------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 112304033 | 23 中国银行 CD033 | 2,019 | 200,554.12 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304037 | 23 中国银行 CD037 | 1,348 | 133,270.29 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304044 | 23 中国银行 CD044 | 926 | 91,474.12 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304054 | 23 中国银行 CD054 | 2,348 | 232,884.28 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304055 | 23 中国银行 CD055 | 2,019 | 200,332.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304056 | 23 中国银行 CD056 | 2,019 | 200,332.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304065 | 23 中国银行 CD065 | 2,348 | 232,218.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304065 | 23 中国银行 CD065 | 958 | 95,160.64 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304068 | 23 中国银行 CD068 | 4,697 | 464,348.55 |

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 | 21,619 | 2,161,914.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480565 | 24 财通租赁 MTN002(绿色) | 7,148 | 714,754.90 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480661 | 24 中建六局 MTN002(科创 票据) | 7,019 | 701,949.80 |
| 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 | 13,370 | 1,393,547.94 |
| 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 | 20,055 | 2,090,321.92 |

| | | | | |
|-----------------------------|---------|---------------|--------|--------------|
| 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 | 33,425 | 3,483,870.92 |
| 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 | 4,678 | 473,100.31 |
| 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 | 5,847 | 591,293.56 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司 | 2028032 | 20 农业银行永续债 02 | 2,339 | 240,286.89 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1928014 | 19 华夏银行永续债 | 26,740 | 2,784,561.34 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028023 | 20 招商银行永续债 01 | 1,170 | 119,376.46 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 254165 | 24 厦国 K1 | 11,492 | 1,149,231.40 |

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 | 86,676.90 |
| 14 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 333,156.00 |

| | | |
|-----------|--------------|--------------|
| 1 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 2,365,774.60 |
| 1 日质押式逆回购 | 中银基金管理有限公司 | 532,227.50 |
| 3 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 542,005.32 |
| 7 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 1,078,607.72 |
| 7 日质押式逆回购 | 中银基金管理有限公司 | 522,986.21 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 1,416,704.70 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 3,671,563.10 |

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。