

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0416  
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            | WFZQBNK0416           |
| 理财产品名称            | 中银理财“稳富”固收增强（半年开）0416 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000330        |
| 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           | 2020-10-13            |
| 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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFZQBNK0416  | 525,703,005.77 | 1.106371     | 1.106371       | 581,622,959.27 | 0.72%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.50%

### 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 | 49.00         | 0.08%           | 25,499.33     | 44.60%          |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | 5,478.02      | 9.58%           |

|           |           |        |           |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | -         | 0.00%  | 147.40    | 0.26%  |
| 债券        | -         | 0.00%  | 26,024.88 | 45.51% |
| 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%  | 29.67     | 0.05%  |
| 私募基金      | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 58,143.78 | 99.92% | -         | 0.00%  |
| 合计        | 58,192.78 | 100%   | 57,179.30 | 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  | 100201030110022102703：存放同业          | 19,345.06 | 33.83% |
| 2  | 100201030110022092903：存放同业          | 3,120.69  | 5.46%  |
| 3  | RBRBZCZ20231222DQ231222031：<br>存放同业 | 1,009.41  | 1.77%  |
| 4  | RBRBZCZ20240112DQ240112012：<br>存放同业 | 951.48    | 1.66%  |
| 5  | CNY：现金及银行存款                         | 658.93    | 1.15%  |
| 6  | 242400004：24 邮储永续债 01               | 543.56    | 0.95%  |
| 7  | 1928018：19 工商银行永续债                  | 473.72    | 0.83%  |
| 8  | 032200113：22 临安国控 PPN001            | 427.43    | 0.75%  |
| 9  | RBRBZCZ20240110DQ240110011：<br>存放同业 | 413.75    | 0.72%  |
| 10 | 230018：23 付息国债 18                   | 408.61    | 0.71%  |

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（稳富固收增强半年开 0416） |
| 账号  | 760173996444               |
| 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，努力管控产品流动性风险。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

报告期内，受益于较为宽松的货币环境，国内债券收益率快速下行，本产品积极把握市场机会，适度加大了信用债的一二级投资和利率债的波段交易。

### （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                          | 082480078 | 24 聚润京能<br>ABN001 优先<br>(绿色) | 14,107   | 1,410,742.40 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480130 | 24 郑州公用<br>MTN001            | 6,559    | 655,892.90   |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480411 | 24 闽国资<br>MTN001             | 11,119   | 1,111,886.40 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480638 | 24 光大控股<br>MTN001A           | 7,306    | 730,604.20   |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480668 | 24 浏阳城建<br>MTN001            | 21,358   | 2,135,842.20 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480700 | 24 福建港口<br>MTN001            | 7,119    | 711,947.40   |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480777 | 24 北部湾投<br>MTN001            | 14,107   | 1,410,742.40 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102481195 | 24 泰州城建<br>MTN002            | 451      | 45,105.90    |
| 中国银行股份有限公司                          | 102481215 | 24 保利发展<br>MTN003            | 1,353    | 135,317.70   |
| 中国银行股份有限公司                          | 102481279 | 24 相城城建<br>MTN003            | 837      | 83,741.00    |
| 中国银行股份有限公司                          | 1928031   | 19 广发银行永<br>续债               | 25,832   | 2,652,122.05 |
| 中国银行股份有限公司                          | 2028003   | 20 平安银行永<br>续债 01            | 16,628   | 1,685,875.22 |
| 中国银行股份有限公司                          | 2228001   | 22 邮储银行永<br>续债 01            | 14,239   | 1,464,224.26 |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 1928018   | 19 工商银行永<br>续债               | 24,035   | 2,471,880.30 |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 1928018   | 19 工商银行永<br>续债               | 48,070   | 4,943,760.59 |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2020016   | 20 江苏银行永<br>续债               | 23,898   | 2,486,082.47 |

|   |         |                   |        |              |
|---|---------|-------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司     | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 12,085 | 1,259,571.86 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 16,998 | 1,776,356.07 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 21,918 | 2,297,997.30 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 23,898 | 2,485,143.68 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 36,530 | 3,830,181.80 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028006 | 20 邮储银行永<br>续债    | 7,306  | 765,999.10   |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028017 | 20 农业银行永<br>续债 01 | 29,224 | 3,040,679.24 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2128002 | 21 工商银行二<br>级 01  | 41,569 | 4,308,463.53 |

|   |         |                   |        |              |
|---|---------|-------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司     | 2128038 | 21 农业银行永<br>续债 01 | 39,407 | 4,106,355.58 |
| 中国银行股<br>份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2128044 | 21 工商银行永<br>续债 02 | 23,644 | 2,454,645.56 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 1928014 | 19 华夏银行永<br>续债    | 11,332 | 1,176,789.82 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 1928014 | 19 华夏银行永<br>续债    | 7,631  | 790,221.09   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 1928021 | 19 农业银行永<br>续债 01 | 15,932 | 1,635,037.12 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 1928021 | 19 农业银行永<br>续债 01 | 7,966  | 817,518.56   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 1928023 | 19 农业银行永<br>续债 02 | 24,035 | 2,459,375.66 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                    | 253444  | 24 岷交 D1          | 5      | 495.50       |

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<br>产品代码       | 资产管理产品<br>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<br>券股份有限<br>公司 | ZYLCZYZ<br>Q202130 | 中银证券中国<br>红-汇中 30 号<br>集合资产管理<br>计划 | 91,182,639   | 100,000,000.00 |

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）  |
|-------|------------|------------|
| 销售服务费 | 中国银行股份有限公司 | 433,542.54 |

|       |            |              |
|-------|------------|--------------|
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 28,902.84    |
| 分销买入  | 中国银行股份有限公司 | 6,664,043.20 |
| 现券买入  | 中国银行股份有限公司 | 5,750,785.30 |

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内债券收益率已处于较低的历史分位数水平，在当前状态下线性外推，债券市场收益率继续大幅下行的空间有限，也存在小幅反弹的可能。后续在债券策略上可适当降低风险敞口，通过票息资产的挖掘和交易机会的把握努力提升产品业绩。