

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0624
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	WFZQBNK0624
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开）0624
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000403
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	2020-12-03
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
WFZQBNK0624	266,186,358.29	1.113458	1.113458	296,387,386.66	1.02%
WFZQBNK0624B	26,038,238.73	1.113878	1.113878	29,003,445.60	1.02%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.82%

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	2.72	0.01%	2,322.86	9.24%

同业存单	-	0.00%	477.62	1.90%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	22,168.79	88.15%
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%	180.95	0.72%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	23,536.99	99.99%	-	0.00%
合计	23,539.71	100%	25,150.21	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	092100012：21 长城资本债 01BC	640.54	2.55%
2	188170：21 中电 Y1	523.13	2.08%
3	092100008：21 中国信达债 01	430.26	1.71%
4	DQ001579：存放同业	395.02	1.57%
5	188334：21 安租 08	392.62	1.56%
6	102101506：21 中航租赁 MTN006	366.30	1.46%
7	230018：23 付息国债 18	358.44	1.43%
8	1928018：19 工商银行永续债	340.24	1.35%
9	242400004：24 邮储永续债 01	330.19	1.31%
10	196549：21 余投 02	322.54	1.28%

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 0624）
账号	749774231544
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，合理安排资产配置结构，杠杆率不超过 140%，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债券及存款资产，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	102480045	24 光大水务 MTN001	1,415	141,472.40
中国银行股份有限公司	102480109	24 太湖国投 MTN001	5,673	567,256.00
中国银行股份有限公司	102480419	24 桂交投 MTN003	4,521	452,074.20
中国银行股份有限公司	102480569	24 深圳地铁 MTN002	4,253	425,337.30
中国银行股份有限公司	102480639	24 光大控股 MTN001B	4,267	426,657.30
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	1,376	137,557.00
中国银行股份有限公司	102480880	24 重庆医药 MTN002	1,366	136,583.90
中国银行股份有限公司	102481020	24 渝保税 MTN001	1,451	145,143.60
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	1,366	136,583.90
中国银行股份有限公司	102481100	24 海运集装 MTN001(科创票据)	7,257	725,718.00
中国银行股份有限公司	102481117	24 光大环境 MTN001	2,903	290,287.20
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	6,844	684,422.70
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村振兴)	4,909	490,876.40
中国银行股份有限公司	102481195	24 泰州城建 MTN002	1,448	144,764.60
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	4,343	434,293.80
中国银行股份有限公司	102481279	24 相城城建 MTN003	2,688	268,761.80
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	2,612	261,179.10
中国银行股份有限公司	198377	23 湖南债 124	7,331	760,912.12
中国银行股份有限公司	212480002	24 建行债 01B	11,058	1,105,825.00

中国银行股份有限公司	2371259	23 湖北债 119	7,331	760,912.12
中国银行股份有限公司	2371373	23 湖北债 122	7,192	741,083.50
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	1,418	141,779.10
中国银行股份有限公司	2489031	24 汇聚融 1A2_BC	1,366	136,583.90
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	11,058	1,143,865.93
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	18,503	1,913,807.60
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	11,094	1,151,384.80
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	8,875	913,498.91
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	11,094	1,136,619.96
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	31,552	3,155,155.50
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	25,755	2,577,036.57
中银国际证券股份有限公司	253444	24 岷交 D1	657	65,666.20

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	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	82,440,231	90,000,000.00

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	220,604.76
产品托管费	中国银行股份有限公司	16,146.17
分销买入	中国银行股份有限公司	9,247,510.10
现券买入	中国银行股份有限公司	1,213,942.60

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。同时，关注可转债等大类资产，择机参与，力争增厚产品收益。