

中银理财“稳富”固收增强（年年开）0408
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	WFZQNNK0408
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（年年开）0408
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000107
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	2021-03-11
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
WFZQNNK0408	243,050,796.24	1.109716	1.109716	269,717,445.20	1.33%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：116.21%

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	1,482.69	5.49%	1,627.56	5.29%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	28,649.37	93.15%
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%	478.24	1.55%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	25,503.02	94.51%	-	0.00%
合计	26,985.71	100%	30,755.18	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	1,627.56	5.29%
2	2028037：20 光大银行永续债	941.61	3.06%
3	092100008：21 中国信达债 01	887.08	2.88%
4	137829：22 元禾 K1	808.91	2.63%
5	2028051：20 浦发银行永续债	668.21	2.17%
6	1928031：19 广发银行永续债	651.38	2.12%
7	149661：21 圆融 K1	648.16	2.11%
8	092280003：22 中国信达债 01	555.82	1.81%
9	102000970：20 北控水集 MTN001	545.45	1.77%
10	102381335：23 平安租赁 MTN001	545.34	1.77%

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（稳富固收增强年年开 0408）
账号	767974555987
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

本产品主要投资高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性配置，并根据市场行情和产品状况动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存单、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2024 年一季度，产品加大了对固定收益类资产的投资力度，把握了利率下行行情获取资本利得。产品以较高票息信用债作为底层，注重静态收益率，同时严控久期风险和信用风险，有效降低产品单位净值回撤。产品也在一季度把握机会适时增配了权益类资产。

（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	102481164	24 津城建 MTN014	5,214	521,486.30
中国银行股份有限公司	2422004	24 兴业消费金融债 01	4,803	480,333.20

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）
-	-	-	-	-

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	200,477.59
产品托管费	中国银行股份有限公司	13,365.18
分销买入	中国银行股份有限公司	480,333.20
现券买入	中国银行股份有限公司	521,486.30

八、后市展望及下阶段投资策略

当前境内债券利率易下难上，主要是由于自上而下对货币政策的定调仍旧以适度宽松为主。此外通胀率处于历史低位，叠加投资者对未来通胀率较低的预期，以及信用债供给的不足，都导致固定收益类资产有较大需求。后续产品将继续保持积极的投资策略，加大投资力度。后续权益类资产也存在一定机会，产品将适时增配。