

中银理财“稳富”固收增强（双月开）0107
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 | WFZQSYK0107 |
| 理财产品名称 | 中银理财“稳富”固收增强（双月开）0107 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000351 |
| 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 | 2021-06-16 |
| 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 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| WFZQSYK0107 | 1,105,406,614.51 | 1.092625 | 1.092625 | 1,207,794,917.24 | 0.66% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：112.18%

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 | 7,156.53 | 5.92% | 57,744.86 | 43.55% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 15,599.04 | 11.76% |

| | | | | |
|---------------|------------|--------|------------|--------|
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 55,766.31 | 42.05% |
| 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% | 3,496.18 | 2.64% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 113,683.61 | 94.08% | - | 0.00% |
| 合计 | 120,840.13 | 100% | 132,606.41 | 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 | 42,908.69 | 32.36% |
| 2 | CNY：现金及银行存款 | 7,914.27 | 5.97% |
| 3 | 100201030110022092903：存放同业 | 6,921.91 | 5.22% |
| 4 | 112410021：24 兴业银行 CD021 | 1,586.26 | 1.20% |
| 5 | 112402001：24 工商银行 CD001 | 1,586.09 | 1.20% |
| 6 | 112409020：24 浦发银行 CD020 | 1,586.09 | 1.20% |
| 7 | 092000016：20 东方资本债 01 | 1,510.13 | 1.14% |
| 8 | 102282383：22 九龙江 MTN002 | 1,309.76 | 0.99% |
| 9 | 102280575：22 邯郸交建 MTN001(乡村振兴) | 1,151.61 | 0.87% |
| 10 | 102281309：22 晋能装备 MTN006 | 1,139.11 | 0.86% |

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（稳富固收增强双月开 0107） |
| 账号 | 757574857670 |
| 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，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

一季度以来产品管理人维持产品低波资产占比，同时提高产品市值法资产的收益。市值法资产方面增加波段交易，同时考虑资金利率相对平稳，产品积极运用杠杆提高产品净值表现。

（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 ABN001 优先 (绿色) | 3,025 | 302,498.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102400590 | 24 晋能煤业 MTN002 | 9,914 | 991,350.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480033 | 24 苏新国资 MTN002 | 11,394 | 1,139,421.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480109 | 24 太湖国投 MTN001 | 6,520 | 651,994.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480162 | 24 中核租赁 MTN001(碳中和 和债) | 6,520 | 651,994.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480668 | 24 浏阳城建 MTN001 | 28,888 | 2,888,849.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480803 | 24 湘建工 MTN001(科创 票据) | 5,732 | 573,161.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480868 | 24 河南资产 MTN001 | 16,615 | 1,661,574.29 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481128 | 24 山西建投 MTN003A | 30,698 | 3,069,840.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480015 | 24 苏州高新 GN001 | 17,464 | 1,746,449.80 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 18,892 | 1,970,478.86 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 19,560 | 2,028,968.61 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 806 | 82,201.58 |

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 | ZYLCZYG JHZ002022 0304 | 中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划 | 1,903,312 | 2,000,000.00 |
|----------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------|--------------|

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 | 894,554.15 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 59,636.95 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 11,016,487.40 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 5,096,334.49 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济位于高质量发展阶段，稳增长对冲和托底作用可能大于刺激，债券仍处于牛市环境；对流动性的博弈依旧为行情变化的重要来源，利空有限的时间段以配置的思路进行操作和应对更为合适；资产荒仍将持续，曲线平坦的状态可能维持较长时间，信用、期限利差维持低位。产品管理人将维持票息资产及杠杆增厚，同时严控组合久期，积极捕捉交易机会，努力维持产品稳健特征，力争提高产品净值表现。