

（银发专属）中银理财-稳富 1107
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	AMZYCLWIFYNDK2019021
理财产品名称	(银发专属)中银理财-稳富 1107
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000253
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	2019-11-06
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
AMZYCLWIFYNDK2019021	218,505,957.64	1.140211	1.210211	249,143,101.27	1.14%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.07%

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	52.74	0.21%	14,046.92	57.43%
同业存单	-	0.00%	2,174.75	8.89%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	198.05	0.81%
债券	0.01	0.00%	8,039.79	32.87%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	24,812.74	99.79%	-	0.00%
合计	24,865.49	100%	24,459.50	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	5,797.32	23.70%
2	RBRBZCZ20240112DQ240112021： 存放同业	1,650.02	6.75%
3	DQ23060807：存放同业	1,099.93	4.50%
4	DQ23042712：存放同业	1,099.93	4.50%
5	114898：23 绍交 01	635.87	2.60%
6	DQ23060806：存放同业	549.97	2.25%
7	DQ23042706：存放同业	549.96	2.25%
8	DQ23042505：存放同业	549.96	2.25%
9	DQ23042502：存放同业	549.96	2.25%
10	DQ23030701：存放同业	549.96	2.25%

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（银发专属稳富1107）
账号	344170640407
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

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，市场在机构欠配的大背景下，收益率整体下行至近年来较低点位且波动加大。在资产配置上，一方面，抓住市场调整机会，捕捉波段交易机会，以期获得后续收益率下行带来的资本利得收益；另一方面，积极拓展低波动资产，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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	082480001	24 惠行 ABN001 优先 A	549	54,927.40
中国银行股份有限公司	082480007	24 和煦 ABN001 优先 A	5,459	545,978.94
中国银行股份有限公司	082480014	24 无锡国联 ABN001 优先 (类 REITS)	1,047	104,667.68
中国银行股份有限公司	082480025	24 星睿 ABN001 优先	177	17,654.76
中国银行股份有限公司	082480025	24 星睿 ABN001 优先	978	97,787.70
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	158	15,818.90
中国银行股份有限公司	082480080	24 惠行 1 号 ABN001 优先 A	104	10,366.68
中国银行股份有限公司	102281138	22 中海企业 MTN003B	7,182	729,138.29
中国银行股份有限公司	102383076	23 中建七局 MTN002(科创 票据)	1,111	113,083.42
中国银行股份有限公司	102383172	23 中铁置业 MTN002	270	27,525.40
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	96	9,607.94
中国银行股份有限公司	102480109	24 太湖国投 MTN001	741	74,092.65
中国银行股份有限公司	102480130	24 郑州公用 MTN001	349	34,888.93
中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	353	35,268.00
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	642	64,233.31
中国银行股份有限公司	102480369	24 闽建工 MTN001	321	32,116.80
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	1,555	155,560.31

中国银行股份有限公司	102480411	24 闽国资 MTN001	933	93,327.90
中国银行股份有限公司	102480464	24 陕延油 MTN005	1,058	105,760.80
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	160	15,950.50
中国银行股份有限公司	102480546	24 津城建 MTN009	1,594	159,437.00
中国银行股份有限公司	102480661	24 中建六局 MTN002(科创 票据)	60	5,958.32
中国银行股份有限公司	102480700	24 福建港口 MTN001	58	5,805.76
中国银行股份有限公司	102480708	24 云南机场 MTN001	286	28,578.81
中国银行股份有限公司	102481056	24 西部矿业 MTN001(可持 续挂钩)	54	5,401.72
中国银行股份有限公司	102481091	24 福建漳州 MTN001	108	10,805.04
中国银行股份有限公司	102481104	24 北部湾 MTN005	108	10,802.40
中国银行股份有限公司	102481119	24 浙能国际 MTN001	52	5,183.37
中国银行股份有限公司	102481128	24 山西建投 MTN003A	311	31,101.07
中国银行股份有限公司	102481133	24 厦国贸控 MTN004	52	5,183.41
中国银行股份有限公司	102481156	24 荣盛 MTN001	155	15,550.20
中国银行股份有限公司	102481164	24 津城建 MTN014	466	46,651.47
中国银行股份有限公司	102481165	24 滨建投 MTN007	466	46,651.60
中国银行股份有限公司	102481195	24 泰州城建 MTN002	52	5,183.43
中国银行股份有限公司	102481207	24 鄂联投 MTN002	339	33,902.85
中国银行股份有限公司	102481210	24 粤财投资 MTN001A	48	4,843.14
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	48	4,803.82
中国银行股份有限公司	132480009	24 河钢集 GN002	1,763	176,268.00

中国银行股份有限公司	132480009	24 河钢集 GN002	907	90,704.63
中国银行股份有限公司	132480015	24 苏州高新 GN001	290	29,028.77
中国银行股份有限公司	2422005	24 农银金租债 01	120	12,013.00
中国银行股份有限公司	262480001	24 江苏金租绿 债 01	174	17,359.20
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232380036	23 工行二级资 本债 02A	8,357	849,626.85
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232380036	23 工行二级资 本债 02A	8,357	849,626.85
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232380036	23 工行二级资 本债 02A	8,357	849,626.85
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380017	23 农行永续债 01	1,609	164,512.29
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380017	23 农行永续债 01	8,045	822,561.47
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	849	84,906.00
中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	1,671	175,415.56
中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	1,671	175,415.56

中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	3,343	350,831.13
中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	6,685	701,662.26
中银国际证 券股份有限 公司	240554	24 国惠 02	326	32,588.40
中银国际证 券股份有限 公司	2420002	24 北部湾银行 小微债 01	177	17,657.00
中银国际证 券股份有限 公司	2420004	24 北部湾银行 小微债 02	60	5,957.90

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	185,476.09
产品托管费	中国银行股份有限公司	30,912.68
分销买入	中国银行股份有限公司	255,145.40
现券买入	中国银行股份有限公司	2,080,098.33

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在当前基本面复苏动能仍有待加强的背景下，预计债券市场大幅调整的可能性不大。但当前利率绝对水平和相对利差水平已达到近年来较低点位。市场进入“交易驱动”阶段，波动加大，操作难度有所增加。在后续投资策略上，在波动水平增加的市场环境下，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。