

中银理财-稳富（封闭式）2023 年 18 期
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：中国工商银行股份有限公司

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	WF23018
理财产品名称	中银理财-稳富（封闭式）2023年18期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000062
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2023-09-28
理财产品到期日	2024-09-27

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
WF23018	427,908,699.75	1.018369	1.018369	435,769,003.07	0.92%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.11%

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	3,961.78	9.09%	5,151.85	11.65%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	570.37	1.29%
债券	-	0.00%	38,507.05	87.06%
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	39,627.84	90.91%	-	0.00%
合计	43,589.61	100%	44,229.27	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	5,151.85	11.65%
2	102100506：21 潍坊投资 MTN001	896.73	2.03%
3	1928013：19 民生银行永续债	786.45	1.78%
4	133052：21 桂铁 02	663.50	1.50%
5	253980：24 宜发 01	652.63	1.48%
6	194695：22 金交 02	604.40	1.37%
7	1980323：19 华发集团 01	556.46	1.26%
8	082100975：21 江西铁航 ABN001 优先	553.67	1.25%
9	194178：22 经开 02	512.85	1.16%
10	102382966：23 湘潭高新 MTN002	468.90	1.06%

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	工商银行一中银理财稳富封闭式 2023 年 18 期
账号	1001252429200363574
开户行	中国工商银行股份有限公司上海市虹口支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内该封闭式产品未到期开放，不存在因客户赎回造成的流动性风险。后续产品到期前，管理人将通过合理安排资产配置结构，提前处置变现流动性偏低的资产，保持一定比例的高流动性资产，保证产品的到期兑付。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

2024 年一季度债市利率中枢持续下行的背景下，本产品积极配置具有安全边际的固收类资产获取底仓票息收益，并根据市场走势调整组合久期和杠杆，通过捕捉期限利差收窄和信用利差收窄的机会增厚组合收益。

（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）
-	-	-	-	-

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）
-	-	-

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，随着经济数据回暖和债市各期限利率、利继续压缩，长端国债已低于 MLF 利率。二季度债券市场或有震荡调整压力。但流动性整体预计维持宽松及结构性“资产荒”格局不改的背景下，预计债市调整的幅度有限。后市会以稳健操作为主，维持票息策略，同时严控组合久期。