

中银理财-稳富固收增强（1年滚续）
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	WFZQ1Y001
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（1年滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000433
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	2021-01-20
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
WFZQ1Y001A	8,045,610,310.91	1.085591	1.085591	8,734,244,514.85	1.04%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.20%

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	60,682.36	6.96%	192,030.70	21.18%
同业存单	-	0.00%	27,573.54	3.04%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	21,993.11	2.43%
债券	144,123.04	16.52%	580,255.32	64.01%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	64,232.11	7.09%
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%	20,434.14	2.25%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	667,489.79	76.52%	-	0.00%
合计	872,295.19	100%	906,518.92	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	100,568.52	11.09%
2	019710：23 国债 17	50,766.24	5.60%
3	019723：23 国债 20	36,581.78	4.04%
4	230017：23 付息国债 17	25,082.50	2.77%
5	019730：23 国债 27	22,008.34	2.43%
6	H224-240327-S-204007-1：交易所逆回购	19,000.00	2.10%
7	RBRBZCZ20240112DQ240112021：存放同业	18,293.54	2.02%
8	242400004：24 邮储永续债 01	16,065.96	1.77%
9	019706：23 国债 13	14,924.73	1.65%
10	019704：23 国债 11	13,504.57	1.49%

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1年滚续）
账号	765374338038
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

产品过往一年业绩较好，报告期内，产品呈净申购状态。管理人通过合理安排资产配置结构，控制资产久期、杠杆融资比例，组合高流动性资产储备充沛。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

2024年第一季度，债券市场收益率整体仍呈现下行态势，期限利差、信用利差快速收窄。管理人年初抓住2023年12月债券市场调整、2024年初权益市场波动的机会，左侧布局，在平衡配置比例的前提下，增配了权益及中长期债券，取得较好的净值增长，进一步提升了业绩。

（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	012480781	24 恒安国际 SCP001	1,381	138,044.04
中国银行股份有限公司	012480875	24 鲁商 SCP004	412	41,187.30
中国银行股份有限公司	032400569	24 淮安城资 PPN001	9,376	937,687.23
中国银行股份有限公司	042480135	24 鄂文旅 CP002	12,263	1,226,329.20
中国银行股份有限公司	082480014	24 无锡国联 ABN001 优先 (类 REITS)	11,736	1,173,694.34
中国银行股份有限公司	082480025	24 星睿 ABN001 优先	2,538	253,902.31
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	1,375	137,500.80
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	7,751	775,129.80
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	17,074	1,751,552.95
中国银行股份有限公司	102281556	22 川水电 MTN001	13,440	1,374,962.21
中国银行股份有限公司	102282441	22 中交疏浚 MTN002	4,665	469,205.98
中国银行股份有限公司	102282498	22 厦港务 MTN004	27,990	2,835,691.14
中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	11,423	1,142,314.50
中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	5,072	507,206.60
中国银行股份有限公司	102480464	24 陕延油 MTN005	9,193	919,287.60
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	1,386	138,644.00
中国银行股份有限公司	102480546	24 津城建 MTN009	13,858	1,385,848.00
中国银行股份有限公司	102480612	24 云建投 MTN004	10,726	1,072,644.80

中国银行股份有限公司	102480638	24 光大控股 MTN001A	3,634	363,401.88
中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁 MTN002	1,284	128,432.70
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	2,584	258,376.60
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	8,229	822,976.79
中国银行股份有限公司	102480803	24 湘建工 MTN001(科创 票据)	3,829	382,857.60
中国银行股份有限公司	102480861	24 厦门海翼 MTN001	4,118	411,835.20
中国银行股份有限公司	102480868	24 河南资产 MTN001	3,382	338,197.63
中国银行股份有限公司	102480992	24 特变股份 MTN001B	21,959	2,195,896.00
中国银行股份有限公司	102481040	24 青岛城投 MTN003	1,364	136,352.00
中国银行股份有限公司	102481056	24 西部矿业 MTN001(可持 续挂钩)	1,365	136,494.50
中国银行股份有限公司	102481133	24 厦国贸控 MTN004	4,076	407,625.14
中国银行股份有限公司	102481207	24 鄂联投 MTN002	2,717	271,728.80
中国银行股份有限公司	102481210	24 粤财投资 MTN001A	4,712	471,224.48
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	10,483	1,048,393.93
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	4,076	407,593.20
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	8,858	885,915.02
中国银行股份有限公司	132480009	24 河钢集 GN002	15,321	1,532,146.00
中国银行股份有限公司	132480020	24 南京地铁 GN002(碳中和 债)	2,725	272,517.60
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	1,365	136,494.50
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	100,000	10,002,178.08

中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	4,719	471,978.98
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	1,365	136,494.50
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	23,351	2,457,778.65
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	6,830	719,321.70
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	13,444	1,403,481.86
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	8,963	935,654.57
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	16,291	1,739,745.65
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	4,719	509,880.59
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	35,134	3,751,213.26
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	8,784	937,622.37
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	20,489	2,126,133.98
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	23,594	2,450,094.64
中国银行股份有限公司	2422004	24 兴业消费金 融债 01	1,398	139,773.20
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	3,454	345,470.99
中国银行股份有限公司	2422007	24 招银金租债 01	2,584	258,376.60
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	13,977	1,459,394.04
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	17,471	1,825,123.22
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	3,494	364,698.96
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	6,988	730,049.29
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	10,482	1,048,877.07
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	10,483	1,049,332.94
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	13,729	1,372,910.00

中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	13,977	1,399,468.55
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	13,977	1,399,468.55
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	17,471	1,748,128.45
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	3,494	349,867.14
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	3,494	349,867.14
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	6,988	699,251.38
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	6,989	699,555.29
中国银行股份有限公司	2426003	24 南洋银行 03	3,421	342,154.83
中国银行股份有限公司	2489031	24 汇聚融 1A2_BC	1,373	137,278.40
中国银行股份有限公司	262480001	24 江苏金租绿 债 01	2,497	249,652.00
中国银行股份有限公司	262480003	24 江苏金租绿 债 02	1,292	129,188.30
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限 公司	092280134	22 工行二级资 本债 04A	17,074	1,749,549.79
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限 公司	092280134	22 工行二级资 本债 04A	4,719	483,426.46
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限 公司	092280134	22 工行二级资 本债 04A	42,469	4,350,838.16
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	18,681	1,932,906.91

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	23,351	2,416,133.64
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	41,420	4,194,410.49
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	9,340	979,411.41
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	16,568	1,725,408.08
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	20,710	2,156,744.13
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	23,351	2,429,693.44
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	28,021	2,915,501.24
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	3,415	355,566.24

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	4,142	431,352.02
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	6,830	711,008.63
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	9,340	971,833.75
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028041	20 工商银行二 级 01	22,407	2,343,973.49
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	9,438	982,603.56
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	9,438	982,603.56
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128038	21 农业银行永 续债 01	4,719	491,939.77
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128038	21 农业银行永 续债 01	9,438	983,879.55

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128044	21 工商银行永 续债 02	10,244	1,063,257.76
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	6,830	703,090.57
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228024	22 工商银行二 级 03	10,244	1,085,587.36
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232280007	22 工行二级资 本债 05A	4,719	494,475.90
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380033	23 招行永续债 01	3,494	363,540.69
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	1,500,000	150,000,000.00
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	17,472	1,748,503.18
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	27,953	2,797,678.13

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	52,409	5,240,946.00
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	6,988	699,419.53
中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	23,594	2,428,870.49
中银国际证 券股份有限 公司	2028013	20 农业银行二 级 01	20,710	2,143,142.52
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	16,568	1,717,311.19
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	13,659	1,428,607.79
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	20,710	2,166,631.26
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,415	357,129.75
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	9,340	976,531.17
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	4,142	433,703.10
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	8,284	867,406.19
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	23,594	2,423,296.21
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	6,830	701,660.07

中银国际证 券股份有限 公司	232380052	23 农行二级资 本债 02A	17,471	1,821,586.65
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	17,472	1,763,314.50
中银国际证 券股份有限 公司	2420002	24 北部湾银行 小微债 01	2,539	253,934.00
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	102,885	10,956,230.04

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	10,718,114	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	10,851,872	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	16,733,601	15,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	26,789,541	25,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202118	中银证券中国 红-汇中 18 号 集合资产管理 计划	269,058,296	300,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202118	中银证券中国 红-汇中 18 号 集合资产管理 计划	89,645,899	100,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202118	中银证券中国 红-汇中 18 号 集合资产管理 计划	89,710,236	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	136,711,630	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	180,277,628	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	45,616,276	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	63,956,144	70,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	91,182,639	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	91,365,921	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	136,153,218	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	180,310,133	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	54,215,234	60,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	54,580,187	60,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	91,157,703	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	46,654,847	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	46,996,898	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	142,925,202	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中 银理财 7 号单 一资产管理计 划	161,870,504	180,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中 银理财 7 号单 一资产管理计 划	179,791,442	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中 银理财 7 号单 一资产管理计 划	180,131,496	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中 银理财 7 号单 一资产管理计 划	180,929,980	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中 银理财 7 号单 一资产管理计 划	251,685,393	280,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中 银理财 7 号单 一资产管理计 划	269,444,943	300,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中 银理财 7 号单 一资产管理计 划	36,476,382	40,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中银理财7号单一资产管理计划	45,405,013	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中银理财7号单一资产管理计划	89,887,640	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中银理财7号单一资产管理计划	89,919,971	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中银理财7号单一资产管理计划	9,133,254	10,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZYL C007	中银证券-中银理财7号单一资产管理计划	90,203,861	100,000,000.00

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	4,081,208.80
产品托管费	中国银行股份有限公司	272,080.59
分销买入	中国银行股份有限公司	166,777,317.72
现券买入	中国银行股份有限公司	22,491,553.13
现券买入	中银基金管理有限公司	10,956,230.04
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	10,245.70

八、后市展望及下阶段投资策略

今年政府工作报告将经济增长目标瞄准在5%，着力加快发展新质生产力，大力推进现代化产业体系，强化逆周期调节，积极的财政政策将适度加力，提质增效。结合本产品特点，票息策略依然有效，精选票息资产，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。下阶段，本产品仍将继续采取稳健的投

资策略，在高等级信用债基础上加强低风险利率债的配置，配合合理久期，调整权益持仓品种，捕捉配置机会。