

(长三角-白玉兰) 中银理财“稳富”固收增强(封闭式)

2023年08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	WFZQBYL202308
理财产品名称	(长三角-白玉兰)中银理财“稳富”固收增强(封闭式)2023年08期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000164
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	2023-05-05
理财产品到期日	2024-09-25

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
WFZQBYL202308	40,498,752.00	1.035858	1.035858	41,950,975.71	1.32%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平:100.05%

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	17.26	0.41%	32.46	0.79%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	31.01	0.75%
债券	-	0.00%	3,894.35	94.48%
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%	163.96	3.98%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	4,179.71	99.59%	-	0.00%
合计	4,196.98	100%	4,121.79	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	196402：22 晋电 02	172.50	4.19%
2	092100008：21 中国信达债 01	145.44	3.53%
3	2128044：21 工商银行永续债 02	144.89	3.52%
4	184279：22 桂交 01	142.18	3.45%
5	032101002：21 全椒全瑞 PPN001	141.82	3.44%
6	102281452：22 苏沙钢 MTN002	141.13	3.42%
7	183273：PR01 优	139.79	3.39%
8	2128022：21 交通银行永续债	116.46	2.83%
9	2128021：21 工商银行永续债 01	116.41	2.82%
10	2228011：22 农业银行永续债 01	115.61	2.80%

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（长三角白玉兰）稳富固收增强封闭式 2023 年 08 期
账号	454684677408
开户行	中国银行上海市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）
-	-	-	-	-

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	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	37,661,864	41,300,000.00

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	20,784.42
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,078.44

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，将继续加大对高票息资产的挖掘，同时利用利率债和金融债进行波段交易增加产品的收益来源。同时，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。