

中银理财-（14天）最短持有期固收理财产品 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	CYQZQ14D
理财产品名称	中银理财-（14天）最短持有期固收理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000817
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	2021-12-09
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
CYQZQ14DA	2,154,774,103.22	1.057180	1.057180	2,277,986,109.70	0.62%
CYQZQ14DB	364,942,630.77	1.058776	1.058776	386,392,547.39	0.64%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

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	7,492.07	2.81%	31,246.76	11.95%
同业存单	-	0.00%	29,787.92	11.39%
拆放同业及买入 返售	4,000.00	1.50%	7,763.65	2.97%
债券	15,997.81	6.01%	192,744.22	73.70%
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	238,915.38	89.68%	-	0.00%
合计	266,405.25	100%	261,542.56	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	1928018：19 工商银行永续债	20,432.41	7.81%
2	1928021：19 农业银行永续债 01	20,293.95	7.76%
3	1928023：19 农业银行永续债 02	20,224.26	7.73%
4	019709：23 国债 16	15,997.81	6.12%
5	1928025：19 交通银行永续债	14,173.85	5.42%
6	DEPO_NH_20230921_AX55：存放 同业	12,036.20	4.60%
7	CNY：现金及银行存款	10,198.18	3.90%
8	2028006：20 邮储银行永续债	10,122.00	3.87%
9	112306172：23 交通银行 CD172	9,780.00	3.74%

10	112305189: 23 建设银行 CD189	9,780.00	3.74%
----	--------------------------	----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（14 天最短持有期固收）
账号	753675380747
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的同时提高产品市值法资产的收益和流动性建设。市值法资产方面通过增加银行永续债和二级资本债以及利率债来捕捉收益下行的资本利得，同时增加 2 年内的高票息资产提供票息收入。考虑资金利率相对平稳，市值法资产中根据产品申赎情况常年维持较高杠杆，通过赚取息差收益提高产品净值表现。

（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	102480364	24 云建投 MTN002	618	61,763.10
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	200,000	20,299,670.14
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	500,000	50,749,175.34
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	190311	19 进出 11	358	36,567.09
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	100,000	10,428,674.93
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	100,000	10,434,057.53
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	600,000	62,567,729.59
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	300,000	30,378,115.89

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	700,000	70,882,270.41
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028032	20 农业银行永 续债 02	100,000	10,528,548.08
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028032	20 农业银行永 续债 02	500,000	52,642,740.41
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	501	52,870.99

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	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	1,425,720	1,500,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	13,384,321	14,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	156,817,747	164,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	19,085,791	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	19,109,497	20,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	190,712,310	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	28,587,764	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	51,595,643	54,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	57,377,833	60,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	9,545,628	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	95,093,191	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	2,095,892.02
产品托管费	中国银行股份有限公司	146,970.61
现券买入	中国银行股份有限公司	61,763.10

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，高质量发展转型阶段，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为主，维持产品杠杆，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。