

中银理财-（1 个月）最短持有期固收增强理财产品 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	CYQZQ1M
理财产品名称	中银理财-（1个月）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000530
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	2021-12-07
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
CYQZQ1MA	3,509,114,941.92	1.058325	1.058325	3,713,787,246.31	0.68%
CYQZQ1MB	458,277,063.97	1.060074	1.060074	485,807,784.75	0.71%
CYQZQ1MC	15,471,267.17	1.059331	1.059331	16,389,202.58	0.68%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.07%

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	5,050.49	1.20%	70,844.34	16.09%
同业存单	-	0.00%	50,631.77	11.50%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	9,998.20	2.27%
债券	40,044.36	9.51%	308,818.45	70.14%
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	376,186.84	89.30%	-	0.00%
合计	421,281.69	100%	440,292.76	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	DEPO_NH_20230921_AX55: 存放 同业	31,992.75	7.27%
2	CNY: 现金及银行存款	16,772.13	3.81%
3	019709: 23 国债 16	14,997.95	3.41%
4	019685: 22 国债 20	10,010.20	2.27%
5	112402024: 24 工商银行 CD024	9,835.00	2.23%
6	112305184: 23 建设银行 CD184	9,778.00	2.22%
7	112306227: 23 交通银行 CD227	9,771.00	2.22%

8	DEPO_JH_20230915_AX55: 存放同 业	7,998.19	1.82%
9	1928018: 19 工商银行永续债	7,638.59	1.73%
10	2028003: 20 平安银行永续债 01	6,531.29	1.48%

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（1 个月最短持有期固收增强）
账号	762775386204
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，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

2024 年一季度，资金维持宽松，债市收益率明显下行，收益率曲线趋于平坦化。投资操作方面，本产品适时调整组合的杠杆和久期，投资安全边际可控且有相对票息优势的债券，追求长期稳健收益。

（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）
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	4,228	422,839.10
中国银行股份有限公司	082480075	24 同煤漳泽 ABN001 优先	5,350	535,011.84
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资 本债 01BC	12,355	1,257,655.20
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资 本债 01BC	36,571	3,731,674.41
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	22,517	2,364,923.02
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	7,332	770,835.82
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	9,638	963,775.00
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	18,244	1,824,403.20
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	10,674	1,074,670.91
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	44,701	4,500,506.51
中国银行股份有限公司	102480464	24 陕延油 MTN005	10,807	1,080,657.50
中国银行股份有限公司	102480661	24 中建六局 MTN002(科创 票据)	10,820	1,081,950.80
中国银行股份有限公司	102480700	24 福建港口 MTN001	10,820	1,081,950.80
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村 振兴)	3,689	368,919.08
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	9,638	963,775.00
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	12,321	1,282,676.73

中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	32,023	3,345,879.49
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	54,636	5,706,360.97
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	58,967	6,157,806.15
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	60,951	6,360,933.86
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	100,000	10,489,984.11
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	49,827	5,226,808.72
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	500,000	52,472,868.49
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	66,259	6,946,336.29
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	12,321	1,317,059.56
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	30,802	3,289,481.25
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	10,961	1,170,777.79
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	18,481	1,965,585.38
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	18,481	1,963,700.83
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	21,922	2,341,099.60
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	10,820	1,081,950.80
中国银行股份有限公司	2422007	24 招银金租债 01	21,639	2,163,901.60
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928010	19 平安银行二级	16,265	1,691,325.30
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	200,000	20,780,380.82

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	39,861	4,141,667.88
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	48,811	5,087,040.74
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2020016	20 江苏银行永 续债	29,896	3,126,056.80
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	100,000	10,126,038.63
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	400,000	40,504,154.52
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	200,000	20,826,764.93
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	13,552	1,395,717.11
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	2,042	209,480.03
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	8,166	837,920.13
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	11,793	1,227,140.37

中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	11,793	1,227,140.37
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	35,380	3,681,421.11
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	58,967	6,136,124.88
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	500,000	52,309,399.32

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 YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	218,548,081	230,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	221,230,536	233,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	47,605,446	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	74,271,567	78,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	9,546,539	10,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	949,848	1,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中 银理财 37 号 单一资产管理 计划	952,744	1,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZQLCZYZ Q20240227	中银证券中国 红-汇中 72 号 集合资产管理 计划	7,000,000	7,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	46,202,181	50,000,000.00

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	3,170,734.32
产品托管费	中国银行股份有限公司	220,480.32
分销买入	中国银行股份有限公司	7,337,304.00
现券买入	中国银行股份有限公司	3,273,979.78
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	465.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，基本面企稳复苏的趋势不变，各项数据逐步好转合力对冲房地产拖累，预期经济波动不会过大，经济后续复苏斜率继续稳步上抬的可能性较高。在债市已有定价的情况下，复苏斜率边际抬升对债市利空影响不会过于显著。

后续，产品管理人将视机会调整投资组合的久期和杠杆，债券以票息策略为主，交易策略为辅，尽力提升组合业绩。