

# 中银理财-（3 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	CYQZQ3M
理财产品名称	中银理财-（3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	Z7001021000526
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	2021-09-23
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
CYQZQ3MA	4,081,710,837.92	1.060337	1.060337	4,327,992,705.22	0.89%
CYQZQ3MB	1,388,230,681.67	1.063177	1.063177	1,475,935,249.83	0.91%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：112.47%

### 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	48,844.73	8.41%	185,162.76	29.03%
同业存单	-	0.00%	6,770.50	1.06%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,220.38	0.19%
债券	12,003.05	2.07%	427,352.95	67.00%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	3,084.36	0.48%
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%	14,233.18	2.23%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	519,602.98	89.52%	-	0.00%
合计	580,450.76	100%	637,824.14	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	90,633.21	14.21%
2	1928031：19 广发银行永续债	16,326.88	2.56%
3	1928013：19 民生银行永续债	12,982.63	2.04%
4	019703：23 国债 10	12,003.05	1.88%
5	1928021：19 农业银行永续债 01	10,959.44	1.72%
6	1928018：19 工商银行永续债	10,468.37	1.64%
7	1928038：19 平安银行永续债 01	9,025.47	1.42%
8	229ND002X：存放同业	8,962.22	1.41%
9	229TD003X：存放同业	8,962.22	1.41%
10	DQ033386：存放同业	7,098.71	1.11%

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（3个月最短持有期固收增强）
账号	745875169384
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

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）
中国银行股份有限公司	032400569	24 淮安城资 PPN001	14,200	1,420,004.30
中国银行股份有限公司	082480075	24 同煤漳泽 ABN001 优先	8,189	818,923.00
中国银行股份有限公司	102480045	24 光大水务 MTN001	16,100	1,609,957.10
中国银行股份有限公司	102480337	24 邯郸交投 MTN001	152,075	15,207,516.00
中国银行股份有限公司	102480559	24 中建投资 MTN001	143,467	14,346,681.00
中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁 MTN002	27,814	2,781,423.00
中国银行股份有限公司	102480868	24 河南资产 MTN001	14,880	1,488,092.06
中国银行股份有限公司	102480985	24 兴业资产 MTN001	10,060	1,005,986.10
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	10,060	1,005,986.10
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	40,946	4,211,370.91
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	163,785	16,873,721.30
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	409,462	42,161,349.84
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	16,378	1,669,106.60
中国银行股份有限公司	2422005	24 农银金租债 01	28,693	2,869,336.20
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	446,395	44,649,500.37
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	6,282	641,402.35

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	16,378	1,702,640.09
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	40,946	4,256,600.21
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	40,946	4,262,946.98
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	81,892	8,522,179.08
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	24,568	2,570,607.98
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	24,568	2,570,477.77
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	892,790	89,278,968.00
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	8,795	927,381.79
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	163,785	16,824,517.16
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	8,189	849,792.99

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,236	126,925.58
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	2,635	270,340.77
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	1,318	140,414.86
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	2,472	263,469.17
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	1,318	135,578.87
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	2,472	254,395.11

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	4,151,297.49
产品托管费	中国银行股份有限公司	303,632.49
分销买入	中国银行股份有限公司	113,430,871.39
现券买入	中国银行股份有限公司	19,725,569.46

## 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。