

中银理财-债市通
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	830100
理财产品名称	中银理财-债市通
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000259
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	2010-05-26
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
830100	604,958,276.53	1.072548	1.706548	648,847,261.87	0.37%
830100B	1,950,927.72	1.074093	1.104093	2,095,479.23	0.60%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.69%

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	325.29	0.50%	4,529.63	6.95%

同业存单	-	0.00%	1,857.04	2.85%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	34,233.96	52.55%	58,771.45	90.20%
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	30,581.60	46.95%	-	0.00%
合计	65,140.84	100%	65,158.12	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	200315：20 进出 15	5,104.40	7.83%
2	210218：21 国开 18	5,028.03	7.72%
3	200405：20 农发 05	5,015.34	7.70%
4	220312：22 进出 12	5,003.92	7.68%
5	CNY：现金及银行存款	4,529.63	6.95%
6	1928019：19 交通银行二级 01	3,019.46	4.63%
7	1928021：19 农业银行永续债 01	2,353.04	3.61%
8	102000279：20 南电 MTN005	2,016.97	3.10%
9	1928018：19 工商银行永续债	2,013.44	3.09%
10	2128041：21 广发银行小微债	2,009.83	3.08%

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（债市通）
账号	435180171836
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

本产品主要投资高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性配置，并根据市场行情和产品状况动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存单、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

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，产品加大了对固定收益类资产的投资力度，把握了利率下行行情获取资本利得。产品以较高票息信用债作为底层，注重静态收益率，同时严控久期风险和信用风险，有效降低产品单位净值回撤。

（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	012481061	24 东泰投资 SCP004	8,970	897,018.80
中国银行股份有限公司	082101446	21 西电电力 ABN001 优先	22,922	2,270,307.34
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	2,447	244,660.10
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	6,397	639,706.20
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	4,365	436,458.20
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	4,893	489,320.20
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	22,922	2,321,497.88
中银国际证 券股份有限 公司	2028013	20 农业银行二 级 01	4,584	474,652.71

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	678,181.98
产品托管费	中国银行股份有限公司	84,806.29
分销买入	中国银行股份有限公司	2,707,163.50

八、后市展望及下阶段投资策略

当前境内债券利率易下难上，主要是由于自上而下对货币政策的定调仍旧以适度宽松为主。此外通胀率处于历史低位，叠加投资者对未来通胀率较低的预期，以及信用债供给的不足，都导致固定收益类资产有较大需求。后续产品将继续保持积极的投资策略，加大投资力度。