

中银理财-悦享（180 天持有期）  
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：招商银行股份有限公司

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	CYQYX180D
理财产品名称	中银理财-悦享（180天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000876
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	2022-03-07
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
CYQYX180DA	1,902,035,960.43	1.058773	1.058773	2,013,824,830.04	0.88%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.04%

### 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	22,234.40	11.03%	80,554.47	40.31%
同业存单	-	0.00%	12,281.44	6.15%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,439.29	0.72%
债券	-	0.00%	105,542.19	52.82%
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	179,275.71	88.97%	-	0.00%
合计	201,510.11	100%	199,817.39	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	23,847.14	11.93%
2	RBRBZCZ20231222DQ231222031： 存放同业	12,631.85	6.32%
3	RBRBZCZ20240112DQ240112012： 存放同业	11,906.86	5.96%
4	TD20220331：存放同业	9,287.07	4.65%
5	100201030110022102703：存放同业	5,647.03	2.83%
6	RBRBZCZ20240110DQ240110011： 存放同业	5,177.75	2.59%
7	TD20210929：存放同业	3,208.80	1.61%
8	032200113：22 临安国控 PPN001	2,032.17	1.02%
9	TD20210924：存放同业	1,688.85	0.85%
10	TD2022012903：存放同业	1,688.65	0.85%

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-悦享（180天持有期）
账号	755953000310703
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

## 六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，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，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，产品流动性风险可控。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

2024年一季度债市利率中枢持续下行的背景下，本产品积极配置具有安全边际的固收类资产获取底仓票息收益，并根据资金利率变化灵活调整产品杠杆久期水平。

### （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）
招商银行股份有限公司	112407002	24 招商银行 CD002	16,744	1,635,044.64
招商银行股份有限公司	112407002	24 招商银行 CD002	9,107	889,088.64

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）
招商银行股份有限公司	012480002	24 郑州公用 SCP001	60,208	6,021,256.17
招商银行股份有限公司	012480029	24 吴江城投 SCP001	51,419	5,141,908.00
招商银行股份有限公司	032480139	24 吴中经发 PPN002	11,933	1,193,254.00
招商银行股份有限公司	032480139	24 吴中经发 PPN002	37,517	3,752,846.06
中国银行股份有限公司	102480109	24 太湖国投 MTN001	3,626	362,643.80
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	17,969	1,796,922.00
中国银行股份有限公司	212480002	24 建行债 01B	29,033	2,903,295.50
中国银行股份有限公司	2405032	24 湖南债 01	24,098	2,409,447.18
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	8,446	862,257.67
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	29,033	3,003,170.30
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	39,725	4,108,921.49
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	48,578	5,024,619.89

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128042	21 兴业银行二 级 02	29,126	3,022,911.42
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228003	22 兴业银行二 级 01	23,301	2,398,352.23
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228004	22 工商银行二 级 01	29,126	2,984,146.97
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司;招商银 行股份有限 公司	242400004	24 邮储永续债 01	82,837	8,283,723.00
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	11,823	1,246,708.43
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	67,618	6,765,896.46
中银国际证 券股份有限 公司	253444	24 岷交 D1	7,226	722,625.89

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 Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	136,811,383	150,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	18,268,177	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	45,632,929	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	46,078,702	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）
1 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	10,228,225.01
7 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	1,771,435.00
分销买入	中国银行股份有限公司	12,983,940.50
现券买入	中国银行股份有限公司	17,547,065.79
现券买入	招商银行股份有限公司	5,120,871.19

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，随着经济数据回暖和债市各期限利率、利差逼近历史新低，二季度债券市场或面临一定估值调整的压力。但流动性整体宽松基调不变及结构性“资产荒”格局不改的背景下，预计债市调整的幅度亦有限。下阶段本产品将继续坚持稳健低波投资策略，同时在利率整体下行的环境下，如市场利率有所调整，将适当增加市价法资产仓位，以追求资本利得、努力增厚收益。