

中银理财-悦享（90 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	CYQYX90D
理财产品名称	中银理财-悦享（90天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000879
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	2022-02-08
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
CYQYX90D	4,465,913,682.31	1.064607	1.064607	4,754,447,004.59	0.83%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.84%

### 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	58,116.80	12.22%	260,255.85	53.28%
同业存单	-	0.00%	39,665.27	8.12%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,815.82	1.19%
债券	-	0.00%	173,227.44	35.46%
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%	9,504.74	1.95%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	417,611.14	87.78%	-	0.00%
合计	475,727.95	100%	488,469.11	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	99,208.76	20.31%
2	TI-000002465：存放同业	50,982.55	10.44%
3	100201030110022102703：存放同业	18,371.78	3.76%
4	DEPO_JH_20240126：存放同业	8,204.82	1.68%
5	DEPO_JH_20230613_CZ：存放同业	8,204.43	1.68%
6	YGQH11-ZYYG-2022-20220419-DQ：存放同业	8,195.16	1.68%
7	YGQH11-ZYYG-2022-20220415-DQ：存放同业	7,170.76	1.47%
8	100201030110023052501：存放同业	6,815.84	1.40%
9	DEPO_JH_20230707_XT：存放同业	6,153.32	1.26%
10	112303207：23 农业银行 CD207	4,886.17	1.00%

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（90天持有期）
账号	955106090607223
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，控制流动性受限资产、杠杆融资比例，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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，并根据市场走势调整组合久期和杠杆，博弈中短线利率债和高换手率信用债交易的资本利得。

### （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	112307026	23 招商银行 CD026	19,071	1,884,055.45

招商银行股份有限公司	112307026	23 招商银行 CD026	334	33,352.66
招商银行股份有限公司	112307029	23 招商银行 CD029	217	21,523.29
招商银行股份有限公司	112407002	24 招商银行 CD002	2,476	241,776.46
招商银行股份有限公司	112407002	24 招商银行 CD002	29,629	2,892,514.43
招商银行股份有限公司	112407016	24 招商银行 CD016	1,862	183,149.25
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	2,159	220,298.82
中国银行股份有限公司	112304017	23 中国银行 CD017	457	45,452.69
中国银行股份有限公司	112304017	23 中国银行 CD017	571	56,969.64
中国银行股份有限公司	112304020	23 中国银行 CD020	1,581	156,843.36
中国银行股份有限公司	112304020	23 中国银行 CD020	397	39,407.73
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	1,278	126,320.82
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	145	14,353.20
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	164	16,321.60
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	164	16,321.60
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	170	16,901.86
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	2,605	258,167.78
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	290	28,706.39
中国银行股份有限公司	112304022	23 中国银行 CD022	1,239	123,238.50
中国银行股份有限公司	112304022	23 中国银行 CD022	353	35,077.55
中国银行股份有限公司	112304022	23 中国银行 CD022	413	41,079.50
中国银行股份有限公司	112304023	23 中国银行 CD023	198	19,607.16
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	163	16,288.26

中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	167	16,671.40
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	199	19,832.28
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	398	39,664.56
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	597	59,496.84
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	796	79,327.93
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	1,355	134,209.84
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	1,392	138,039.28
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	1,992	197,257.08
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	1,992	197,261.26
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	1,992	197,257.08
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	1,992	197,261.26
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	174	17,249.47
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	3,871	383,464.82
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	164	16,404.59
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	164	16,404.59
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	457	45,446.73
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	597	59,493.38
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	1,437	142,646.88
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	1,992	197,245.05
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	1,992	197,245.05
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	195	19,310.82
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	5,843	576,497.01

中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	593	58,814.56
中国银行股份有限公司	112304032	23 中国银行 CD032	2,037	201,712.30
中国银行股份有限公司	112304032	23 中国银行 CD032	2,758	272,384.24
中国银行股份有限公司	112304033	23 中国银行 CD033	434	43,094.26
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	1,120	110,820.69
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	1,136	112,503.67
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	290	28,637.22
中国银行股份有限公司	112304040	23 中国银行 CD040	563	55,694.52
中国银行股份有限公司	112304040	23 中国银行 CD040	563	55,694.52
中国银行股份有限公司	112304042	23 中国银行 CD042	5,843	574,643.01
中国银行股份有限公司	112304044	23 中国银行 CD044	17,528	1,723,494.14
中国银行股份有限公司	112304044	23 中国银行 CD044	199	19,655.78
中国银行股份有限公司	112304054	23 中国银行 CD054	505	50,041.97
中国银行股份有限公司	112304055	23 中国银行 CD055	434	43,046.57
中国银行股份有限公司	112304056	23 中国银行 CD056	434	43,046.57
中国银行股份有限公司	112304065	23 中国银行 CD065	206	20,447.74
中国银行股份有限公司	112304065	23 中国银行 CD065	505	49,898.95
中国银行股份有限公司	112304067	23 中国银行 CD067	1,334	132,056.69
中国银行股份有限公司	112304068	23 中国银行 CD068	1,009	99,778.81

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	102103053	21 华东勘测 MTN001	15,886	1,625,170.53
中国银行股份有限公司	102480392	24 江北新区 MTN002	52,983	5,298,296.70
中国银行股份有限公司	102480565	24 财通租赁 MTN002(绿色)	17,517	1,751,680.60
中国银行股份有限公司	102480661	24 中建六局 MTN002(科创 票据)	17,203	1,720,298.60
中国银行股份有限公司	102481128	24 山西建投 MTN003A	26,799	2,679,942.40
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二 级 01	17,047	1,717,207.19
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	3,409	343,691.44
中国银行股份有限公司; 招商银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	6,819	687,473.37
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	32,767	3,415,228.12
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	49,150	5,122,842.18
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	81,917	8,538,072.90
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	15,873	1,641,841.34

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	2028017	20 农业银行永续债 01	10,791	1,091,180.80
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	2028017	20 农业银行永续债 01	8,633	873,065.59
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	2028032	20 农业银行永续债 02	4,317	443,428.61
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	65,533	6,824,244.72
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	15,886	1,639,948.85
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	2,159	220,298.82

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)
12 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	93,467.99

12日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	45,092.82
14日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	1,649,182.02
14日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	173,973.96
14日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	71,588.00
17日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	69,016.11
1日质押式正回购	中银富登村镇银行股份有限公司	1,460,256.08
1日质押式正回购	大家资产管理有限责任公司	517,494.12
1日质押式正回购	招商基金管理有限公司	16,329.65
1日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	39,703,522.26
1日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	13,390,424.01
1日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	285,950.36
1日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	114,365.00
21日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	192,888.40
3日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	34,684,809.57
3日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	6,923,755.65
5日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	51,114.00
6日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	16,053.00
7日质押式正回购	招商基金管理有限公司	81,898,043.35
7日质押式正回购	招商银行股份有限公司	377,919.83
7日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	8,776,085.60
7日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	6,186,649.25
7日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	1,018,545.97
7日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	352,135.76
分销买入	中国银行股份有限公司	6,151,921.60
现券买入	中国银行股份有限公司	8,891,790.70

## 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，预计债市调整的深度亦有限。本产品作为主要投向固收资产的产品，下阶段将继续根据市场变化灵活调整持仓结构，努力拓展收益合宜的票息资产，保持适度杠杆水平，力争控制产品的久期风险。