

中银理财“福”（3年）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：中国农业银行股份有限公司

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	FCYQZQ3Y
理财产品名称	中银理财“福”（3年）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	Z7001023000026
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	2023-03-01
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
FCYQZQ3YA	3,463,760,818.64	1.048048	1.048048	3,630,189,200.51	1.01%
FCYQZQ3YL	596,931,337.52	1.049185	1.049185	626,291,471.32	1.03%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.05%

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	44,220.13	10.39%	71,109.88	16.24%
同业存单	-	0.00%	2,126.84	0.49%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	587.01	0.13%
债券	-	0.00%	359,755.13	82.16%
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%	2,103.96	0.48%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	2,184.47	0.50%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	381,527.83	89.61%	-	0.00%
合计	425,747.95	100%	437,867.29	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	62,558.73	14.29%
2	166941：20 济轨 02	6,052.37	1.38%
3	194925：22 汇成 01	3,802.53	0.87%
4	RBRBZCZ20231222DQ231222031： 存放同业	3,634.92	0.83%
5	RBRBZCZ20240112DQ240112012： 存放同业	3,426.29	0.78%
6	143653：荟享 124A	3,370.85	0.77%
7	252729：23 银河 F6	3,362.50	0.77%
8	253163：23 华泰 F2	3,362.50	0.77%
9	199242：博远 021A	3,362.50	0.77%

10	240262: 23 交水 01	3,362.50	0.77%
----	------------------	----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

户名	中银理财“福”（3 年）最短持有期固收增强理财产品
账号	11190201040012118
开户行	中国农业银行北京东城支行营业部

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，受益于较为宽松的货币环境，国内债券收益率快速下行，本产品积极把握市场机会，适度加大了信用债的一二级投资和利率债的波段交易。

（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）
中国农业银行股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	188,065	18,817,982.58

中国银行股份有限公司	XS2779781 488	BCHIN 4.05 03/05/2026	14,428	14,414,726.24
中国银行股份有限公司	XS2787204 036	BCHIN 4.05 03/14/2027	7,000	7,037,800.00

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）
中国农业银行股份有限公司	042480105	24 克拉玛依 CP001	16,950	1,694,984.40
中国农业银行股份有限公司	102480646	24 川发展 MTN001A	19,581	1,958,105.50
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	102481100	24 海运集装 MTN001(科创票据)	19,984	1,998,372.00
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	102481279	24 相城城建 MTN003	8,386	838,559.60
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	2371373	23 湖北债 122	6,611	681,218.52
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	2405032	24 湖南债 01	17,528	1,752,535.56
中国农业银行股份有限公司;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	147,359	15,241,848.00

中国农业银行股份有限公司;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	91,716	9,487,087.39
中国农业银行股份有限公司;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	92,010	9,549,450.33
中国农业银行股份有限公司;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	73,608	7,576,452.72
中国农业银行股份有限公司;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	92,010	9,426,992.48
中国农业银行股份有限公司;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	261,685	26,168,479.50
中国银行股份有限公司	102480109	24 太湖国投 MTN001	26,376	2,637,619.80
中国银行股份有限公司	102480569	24 深圳地铁 MTN002	3,910	390,978.30
中国银行股份有限公司	102480639	24 光大控股 MTN001B	11,749	1,174,863.30
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	3,788	378,783.40

中国银行股份有限公司	102480880	24 重庆医药 MTN002	3,761	376,104.00
中国银行股份有限公司	102481020	24 渝保税 MTN001	3,997	399,674.40
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	3,761	376,104.00
中国银行股份有限公司	102481117	24 光大环境 MTN001	7,993	799,348.80
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	56,765	5,676,519.60
中国银行股份有限公司	102481195	24 泰州城建 MTN002	3,986	398,630.60
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	11,959	1,195,891.80
中国银行股份有限公司	212480002	24 建行债 01B	91,716	9,171,580.50
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	1,303	130,326.10
中国银行股份有限公司	2489031	24 汇聚融 1A2_BC	3,761	376,104.00
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	188,065	18,817,982.58
中银国际证券股份有限公司	253444	24 岷交 D1	25,078	2,508,021.42

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划	2,212,389	2,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划	5,459,111	5,000,000.00
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	18,335,167	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	18,387,423	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	27,482,594	30,000,000.00
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	73,725,924	80,000,000.00

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	745,494.56
分销买入	中国银行股份有限公司	49,850,319.90
现券买入	中国银行股份有限公司	31,801,747.30

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内债券收益率已处于较低的历史分位数水平，在当前状态下线性外推，债券市场收益率继续大幅下行的空间有限，也存在小幅反弹的可能。后续在债券策略上可适当降低风险敞口，通过票息资产的挖掘和交易机会的把握努力提升产品业绩。