

中银理财-新城镇惠盈固收增强（封闭式）2022 年 05 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：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	XCZHY202205
理财产品名称	中银理财-新城镇惠盈固收增强（封闭式） 2022年05期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000425
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2022-09-23
理财产品到期日	2024-10-25

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
XCZHY202205	48,684,094.00	1.052064	1.052064	51,218,790.47	1.30%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：121.80%

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	14.87	0.29%	62.15	1.00%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	4,024.25	65.01%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	2,100.00	33.92%
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%	4.08	0.07%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	5,109.60	99.71%	-	0.00%
合计	5,124.47	100%	6,190.47	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	FSZBCY-20230113-1: 淄博市城市 资产运营集团有限公司	2,100.00	33.92%
2	082380667: 23 华能罗源 ABN001 优先	197.39	3.19%
3	240277: 23 兴业 Y1	166.67	2.69%
4	242380015: 23 成都农商行永续债 01	158.45	2.56%
5	260418: G 黄河优	78.68	1.27%
6	102280022: 22 恒泰 MTN002	78.60	1.27%
7	2123019: 21 太平人寿	66.62	1.08%
8	102382184: 23 金融街 MTN005	66.53	1.07%
9	138835: 23 中财 C1	66.44	1.07%
10	102381219: 23 中电投 MTN017	65.67	1.06%

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（新城镇惠盈固收增强封闭202205）
账号	331172705531
开户行	中国银行北京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。产品也在一季度把握机会适时增配了权益类资产。

（二）非标资产投资情况

本产品于2024年1月1日至2024年3月31日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
淄博市城市 资产运营集 团有限公司	淄博市城市资产运营集 团有限公司信托贷款非 标理财项目	103	5.43	信托贷款	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(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	102400690	24 云能投 MTN007	23	2,282.40
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	2,395	239,507.56
中国银行股份有限公司	102481238	24 象屿 MTN002B	34	3,423.60
中国银行股份有限公司	132480025	24 新创建 GN001BC	533	53,265.88
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	1,065	106,544.60
中国银行股份有限公司	2422005	24 农银金租债 01	592	59,171.60
中国银行股份有限公司	2426001	24 南洋银行 01	579	57,910.10

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	38,083.74
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,538.92
分销买入	中国银行股份有限公司	5,706.00
现券买入	中国银行股份有限公司	516,399.74
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	37,158.33

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。后续权益类资产也存在一定机会，产品将适时增配。