

中银理财-新城镇惠盈固收增强（封闭式）2023 年 04 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            | XCZHY202304                     |
| 理财产品名称            | 中银理财-新城镇惠盈固收增强（封闭式）<br>2023年04期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001023000454                  |
| 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           | 2023-10-10                      |
| 理财产品到期日           | 2024-10-17                      |

### 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| XCZHY202304  | 160,307,685.26 | 1.014536     | 1.014536       | 162,637,985.44 | 0.81%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.15%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 2,323.74      | 14.28%          | 2,961.74      | 17.20%          |

|               |           |        |           |        |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单          | -         | 0.00%  | 588.17    | 3.42%  |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 债券            | -         | 0.00%  | 13,457.65 | 78.16% |
| 非标准化债权类<br>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%  | 211.55    | 1.23%  |
| 私募基金          | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品        | 13,947.20 | 85.72% | -         | 0.00%  |
| 合计            | 16,270.94 | 100%   | 17,219.11 | 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             | 2,961.74 | 17.20% |
| 2  | 112409020：24 浦发银行 CD020 | 370.52   | 2.15%  |
| 3  | 196396：22 江东 01         | 242.24   | 1.41%  |
| 4  | 194665：22 银河 F1         | 242.17   | 1.41%  |
| 5  | 194650：22 交投 01         | 241.95   | 1.41%  |
| 6  | 182464：22 平湖 03         | 239.98   | 1.39%  |
| 7  | 251597：23 泰城 D2         | 239.98   | 1.39%  |
| 8  | 253503：23 中电 01         | 239.98   | 1.39%  |
| 9  | 194055：22 六城 01         | 238.85   | 1.39%  |
| 10 | 182653：22 余交 01         | 238.63   | 1.39%  |

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-新城镇惠盈固收增强（封闭式）2023 年 04 期 |
| 账号  | 336374016239                   |
| 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

报告期内该封闭式产品未到期开放，不存在因客户赎回造成的流动性风险。后续产品到期前，管理人将通过合理安排资产配置结构，提前处置变现流动性偏低的资产，保持一定比例的高流动性资产，保证产品的到期兑付。

## 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。权益投资方面，保持较低的权益类资产仓位，等待市场筑底回升的趋势性机会。

### （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                          | 082480078 | 24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色) | 1,054    | 105,426.30 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102400590 | 24 晋能煤业 MTN002         | 1,098    | 109,841.10 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480033 | 24 苏新国资 MTN002         | 1,162    | 116,193.50 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480109 | 24 太湖国投 MTN001         | 1,073    | 107,323.00 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480162 | 24 中核租赁 MTN001(碳中和债)   | 1,073    | 107,323.00 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480668 | 24 浏阳城建 MTN001         | 2,015    | 201,478.40 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480803 | 24 湘建工 MTN001(科创票据)    | 1,998    | 199,757.60 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102480868 | 24 河南资产 MTN001         | 1,140    | 113,999.97 |
| 中国银行股份有限公司                          | 102481128 | 24 山西建投 MTN003A        | 2,106    | 210,620.40 |
| 中国银行股份有限公司                          | 132480015 | 24 苏州高新 GN001          | 2,050    | 204,966.40 |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证券股份有限<br>公司     | 2028006   | 20 邮储银行永<br>续债         | 2,093    | 218,327.96 |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028017   | 20 农业银行永<br>续债 01      | 495      | 51,187.38  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                | 2028023   | 20 招商银行永<br>续债 01      | 3,220    | 333,982.98 |

|                      |           |                    |     |           |
|----------------------|-----------|--------------------|-----|-----------|
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 232380004 | 23 农行二级资<br>本债 01A | 465 | 48,735.59 |
|----------------------|-----------|--------------------|-----|-----------|

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<br>产品代码 | 资产管理产品<br>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 | 80,773.98    |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 8,077.40     |
| 分销买入  | 中国银行股份有限公司 | 1,118,588.50 |
| 现券买入  | 中国银行股份有限公司 | 554,680.57   |

## 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。本产品作为可参与权益类资产投资的固收增强产品，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固收票息资产的同时择机参与权益市场。