

中银理财“聚富”固收增益（封闭式）2023年012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 | JFZY2023012 |
| 理财产品名称 | 中银理财“聚富”固收增益（封闭式）2023年012期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001023000582 |
| 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 | 03 三级(中) |
| 理财产品成立日 | 2023-11-21 |
| 理财产品到期日 | 2025-03-25 |

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 |
|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| JFZY2023012 | 18,867,278.28 | 1.019378 | 1.019378 | 19,232,902.77 | 1.44% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：123.08%

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 | 8.06 | 0.42% | 41.87 | 1.80% |

| | | | | |
|---------------|----------|--------|----------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 4.75 | 0.20% |
| 债券 | - | 0.00% | 2,164.09 | 92.96% |
| 非标准化债权类 资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 56.11 | 2.41% |
| 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% | 61.06 | 2.62% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 1,916.56 | 99.58% | - | 0.00% |
| 合计 | 1,924.62 | 100% | 2,327.88 | 100% |

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.02 万元。

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 | 41.87 | 1.80% |
| 2 | 2028052：20 恒丰银行永续债 | 41.69 | 1.79% |
| 3 | 115687：23 华综 03 | 30.56 | 1.31% |
| 4 | 133232：22 周口 02 | 27.05 | 1.16% |
| 5 | 102480367：24 大横琴 MTN002 | 26.94 | 1.16% |
| 6 | 188247：21 华远 03 | 26.89 | 1.16% |
| 7 | 032001016：20 天恒置业 PPN007 | 24.40 | 1.05% |
| 8 | 250616：G 十运 02V | 24.08 | 1.03% |
| 9 | 2220007：22 厦门国际银行永续债 01 | 24.02 | 1.03% |

| | | | |
|----|---------------------------|-------|-------|
| 10 | 102200136: 22 开封城运 MTN001 | 23.81 | 1.02% |
|----|---------------------------|-------|-------|

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“聚富”固收增益（封闭式）2023 年 012 期 |
| 账号 | 523579949908 |
| 开户行 | 中国银行江苏省分行营业部 |

六、产品组合流动性风险分析

本产品为封闭式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

主要投资策略及操作

（1）固收部分：

运作期内，合理控制利率风险，严格控制信用风险，延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的趋势性机会和结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，在做好风险控制的基础上把握市场的趋势性机会；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，积极把握市场热点机会。

(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） |
| 中国银行股份有限公司 | 112304022 | 23 中国银行 CD022 | 233 | 23,114.39 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304054 | 23 中国银行 CD054 | 333 | 32,975.22 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304065 | 23 中国银行 CD065 | 333 | 32,880.98 |
| 中国银行股份有限公司 | 112304068 | 23 中国银行 CD068 | 665 | 65,749.38 |

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 | 092280139 | 22 交行二级资本债 02A | 678 | 69,569.06 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383250 | 23 闽建工 MTN003 | 340 | 34,449.37 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480188 | 24 鲁高速 MTN001 | 758 | 75,945.88 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480369 | 24 闽建工 MTN001 | 758 | 75,755.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481215 | 24 保利发展 MTN003 | 505 | 50,543.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028052 | 20 恒丰银行永续债 | 344 | 36,174.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028052 | 20 恒丰银行永续债 | 350 | 36,782.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120064 | 21 恒丰银行永续债 | 1,101 | 117,696.97 |
| 中国银行股份有限公司 | 2121026 | 21 杭州联合农商永续债 01 | 1,033 | 111,739.57 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|-------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 212380032 | 24 浦发银行债 01 | 367 | 36,712.93 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 242380017 | 23 农行永续债 01 | 1,101 | 113,753.72 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 242380033 | 23 招行永续债 01 | 367 | 37,931.47 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 242380033 | 23 招行永续债 01 | 734 | 75,862.21 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2120110 | 21 北京银行永 续债 02 | 1,101 | 114,256.45 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600015 | 华夏银行 | 177 | 1,118.88 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600015 | 华夏银行 | 3,442 | 21,877.89 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600015 | 华夏银行 | 341 | 2,151.20 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600900 | 长江电力 | 119 | 2,898.50 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600900 | 长江电力 | 380 | 8,939.21 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 603993 | 洛阳钼业 | 2,115 | 16,716.23 |

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 | 9,522.71 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 952.28 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 50,543.70 |

八、后市展望及下阶段投资策略

宏观经济坚持高质量发展主线，重点培育新质生产力，通过大规模设备更新和消费品以旧换新等方式扩大内需，房地产政策适时调整优化。活跃资本市场、提振投资者信心的政策持续落实，随着经济企稳，股票市场存在向好趋势。低通胀环境有利于债券市场的稳健表现。下阶段重点关注政策力度和经济增长动能的变化。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，沿着国家政策引导的方向适度加大权益投资力度，重点布局新质生产力和扩内需相关领域，深入研究行业动向，积极捕捉阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，努力增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况调整组合久期。