

中银理财-安享天添  
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：中国民生银行股份有限公司

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	AXTT
理财产品名称	中银理财-安享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000595
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	2022-12-14
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
AXTTA	1,533,836,534.06	1.033909	1.033909	1,585,847,778.96	0.58%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.16%

### 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	9,370.16	5.90%	89,063.14	57.66%
同业存单	-	0.00%	18,327.93	11.87%

拆放同业及买入返售	8,000.00	5.04%	10,044.07	6.50%
债券	-	0.00%	34,271.27	22.19%
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%	2,760.78	1.79%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	141,335.26	89.06%	-	0.00%
合计	158,705.42	100%	154,467.19	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	11,227.80	7.27%
2	DQ22091601：存放同业	9,525.97	6.17%
3	TRADE_7189101：交易所逆回购	8,000.00	5.18%
4	DQ22090702：存放同业	7,144.54	4.63%
5	TD20220331：存放同业	4,823.56	3.12%
6	DEPO_JH_20240126：存放同业	4,179.71	2.71%
7	DEPO_JH_20230613_CZ：存放同业	4,179.52	2.71%
8	100201030110023050501：存放同业	3,381.98	2.19%
9	DEPO_JH_20230707_XT：存放同业	3,134.64	2.03%
10	DQ001579：存放同业	2,823.32	1.83%

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-安享天添
账号	637826072
开户行	中国民生银行股份有限公司北京分行营业部

## 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，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

一季度以来产品管理人加大信用资产的配置力度，维持产品低波资产占比的同时提高产品市值法资产的收益和流动性建设。市值法资产方面通过通过哑铃策略控制合理久期的同时，提升资本利得水平。同时考虑资金宽松趋势不改、利率相对平稳，产品维持较高杠杆，通过赚取息差收益提高产品净值表现。

### （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	102281556	22 川水电 MTN001	1,357	138,778.31
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	831	83,065.18
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	190311	19 进出 11	4,387	447,843.45
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	4,181	423,352.57
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	1,672	174,149.85
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	2,090	217,685.70
中国银行股份有限公司； 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	418	43,537.46
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	6,141	647,521.09
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	2,090	216,312.85
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	1,672	173,332.61

中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	2,090	218,683.63
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	418	43,774.76
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	836	87,549.52
中银国际证券股份有限公司	254165	24 厦国 K1	2,104	210,402.90

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	1,513,530.12
1 日质押式正回购	中国民生银行股份有限公司	243,554.83
现券买入	中国银行股份有限公司	83,065.18

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，高质量发展转型阶段，稳增长对冲和托底作用可能大于刺激，债券仍处于相对有利的环境；债券供给减少，资产荒仍将持续，曲线平坦的状态可能维持较长时间，信用、期限利差维持低位，同时资金利率也仍将处于低位，加杠杆仍然存在盈利空间。后续，产品管理人将维持票息为主，维持产品杠杆，同时严控组合久期，并主动提升交易的主动性，积极捕捉交易机会，努力维持产品稳健特征，力争提高产品净值表现。