

中银理财-（1 个月）最短持有期纯债理财产品
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 | CYQ1M |
| 理财产品名称 | 中银理财-（1个月）最短持有期纯债理财产品 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000126 |
| 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 | 2022-04-07 |
| 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 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| CYQ1MA | 2,401,785,297.87 | 1.052927 | 1.052927 | 2,528,906,256.56 | 0.61% |
| CYQ1MB | 664,429,237.90 | 1.054454 | 1.054454 | 700,610,488.11 | 0.63% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.22%

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 | 6,106.13 | 1.84% | 127,450.87 | 39.51% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 29,282.38 | 9.08% |
| 拆放同业及买入 返售 | 4,000.00 | 1.20% | 5,514.43 | 1.71% |
| 债券 | 24,010.98 | 7.22% | 152,824.14 | 47.37% |
| 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% | 7,544.16 | 2.34% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 298,460.84 | 89.74% | - | 0.00% |
| 合计 | 332,577.94 | 100% | 322,615.98 | 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 | TD20220331：存放同业 | 23,982.22 | 7.43% |
| 2 | 019709：23 国债 16 | 11,998.36 | 3.72% |
| 3 | CNY：现金及银行存款 | 8,982.44 | 2.78% |
| 4 | TD20210929：存放同业 | 8,286.16 | 2.57% |
| 5 | DQ22091601：存放同业 | 8,089.83 | 2.51% |
| 6 | 003528：汇添富长添利定期开放债券 A | 7,544.16 | 2.34% |
| 7 | DQ22090702：存放同业 | 6,067.42 | 1.88% |
| 8 | DQ001579：存放同业 | 5,385.82 | 1.67% |
| 9 | 1928018：19 工商银行永续债 | 5,253.06 | 1.63% |

| | | | |
|----|------------------|----------|-------|
| 10 | 188009: 21 中化 T1 | 5,003.59 | 1.55% |
|----|------------------|----------|-------|

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 | 中银理财有限责任公司（1 个月最短持有期纯债） |
| 账号 | 745875676076 |
| 开户行 | 中国银行深圳市分行营业部 |

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 | 012480781 | 24 恒安国际 SCP001 | 221 | 22,123.85 |
| 中国银行股份有限公司 | 012480875 | 24 鲁商 SCP004 | 66 | 6,600.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 042480135 | 24 鄂文旅 CP002 | 1,965 | 196,539.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480054 | 24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色) | 220 | 22,036.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480078 | 24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色) | 1,242 | 124,227.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102281556 | 22 川水电 MTN001 | 14,037 | 1,436,078.84 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480464 | 24 陕延油 MTN005 | 1,473 | 147,331.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480518 | 24 北部湾 MTN003 | 222 | 22,220.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480546 | 24 津城建 MTN009 | 2,221 | 222,105.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480612 | 24 云建投 MTN004 | 1,719 | 171,908.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480753 | 24 沈阳地铁 MTN002 | 206 | 20,583.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480777 | 24 北部湾投 MTN001 | 414 | 41,409.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480777 | 24 北部湾投 MTN001 | 8,595 | 859,557.77 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480803 | 24 湘建工 MTN001(科创 票据) | 614 | 61,359.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480861 | 24 厦门海翼 MTN001 | 660 | 66,003.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481040 | 24 青岛城投 MTN003 | 219 | 21,852.70 |

| | | | | |
|---|-----------|------------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102481056 | 24 西部矿业 MTN001(可持 续挂钩) | 219 | 21,875.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481133 | 24 厦国贸控 MTN004 | 653 | 65,328.62 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481207 | 24 鄂联投 MTN002 | 435 | 43,549.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481215 | 24 保利发展 MTN003 | 653 | 65,323.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480009 | 24 河钢集 GN002 | 2,456 | 245,552.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480020 | 24 南京地铁 GN002(碳中和 债) | 437 | 43,675.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480026 | 24 新奥天然气 GN001 | 219 | 21,875.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480027 | 24 金融城建 GN001 | 219 | 21,875.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 2422004 | 24 兴业消费金融 融债 01 | 224 | 22,401.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2422007 | 24 招银金租债 01 | 414 | 41,409.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 242400005 | 24 农行永续债 01 | 2,200 | 220,032.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2489031 | 24 汇聚融 1A2_BC | 220 | 22,001.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 262480003 | 24 江苏金租绿 债 02 | 207 | 20,704.60 |
| 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 | 21,810 | 2,226,628.00 |
| 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 | 43,261 | 4,380,851.17 |
| 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 | 17,304 | 1,802,102.11 |

| | | | | |
|-------------------------------------|---------|-------------------|--------|--------------|
| 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 | 21,630 | 2,252,610.96 |
| 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 | 4,326 | 450,525.53 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928006 | 19 工商银行二 级 01 | 30,531 | 3,219,404.09 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028013 | 20 农业银行二 级 01 | 21,630 | 2,238,404.77 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028018 | 20 交通银行二 级 | 17,304 | 1,793,645.31 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 21,630 | 2,262,937.57 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028033 | 20 建设银行二 级 | 4,326 | 452,981.11 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028033 | 20 建设银行二 级 | 8,652 | 905,962.22 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 254165 | 24 厦国 K1 | 6,208 | 620,795.40 |

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 | 2,345,648.99 |

| | | |
|-------|------------|--------------|
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 169,137.94 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 1,496,966.29 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 1,362,026.39 |

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。