

中银理财-（2年）最短持有期固收增强理财产品
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	CYQZQ2Y
理财产品名称	中银理财-（2年）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000533
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	2021-10-09
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
CYQZQ2YA	728,711,244.87	1.061992	1.061992	773,885,768.63	0.50%
CYQZQ2YB	600,974,634.68	1.064609	1.064609	639,803,265.64	0.51%
CYQZQ2YC	2,298,504.37	1.064427	1.064427	2,446,591.32	0.51%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.02%

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	10,303.69	7.27%	20,243.19	14.37%
同业存单	-	0.00%	650.85	0.46%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	5,503.38	3.88%	96,735.01	68.68%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	22,852.84	16.23%
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%	362.18	0.26%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	125,867.69	88.84%	-	0.00%
合计	141,674.76	100%	140,844.07	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	20,243.19	14.37%
2	166204: 20 国君 Y1	5,063.27	3.59%
3	360036: 工行优 2	2,863.10	2.03%
4	360028: 招银优 1	2,857.23	2.03%
5	360034: 光大优 3	2,856.43	2.03%
6	360030: 建行优 1	2,736.68	1.94%
7	360005: 兴业优 1	1,786.13	1.27%
8	183008: 工鑫 10A	1,730.19	1.23%

9	360008: 浦发优 2	1,541.84	1.09%
10	360025: 中信优 1	1,427.43	1.01%

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（2 年最短持有期固收增强）
账号	767975223814
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，努力管控产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

报告期内，市场在机构欠配的大背景下，收益率整体下行至近年来较低点位且波动加大。在资产配置上，一方面，抓住市场调整机会，捕捉波段交易机会，以期获得收益率下行带来的资本利得收益；另一方面，积极拓展低波动资产，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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	032400569	24 淮安城资 PPN001	23,647	2,364,919.40
中国银行股份有限公司	082480014	24 无锡国联 ABN001 优先 (类 REITS)	7,594	759,422.33
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	5,729	587,711.27
中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	4,984	498,406.80
中国银行股份有限公司	102480638	24 光大控股 MTN001A	1,372	137,250.28
中国银行股份有限公司	102480868	24 河南资产 MTN001	1,135	113,477.93
中国银行股份有限公司	102481210	24 粤财投资 MTN001A	1,002	100,192.25
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	1,147	114,767.89
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	2,292	241,359.23
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,147	123,984.17
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	5,737	595,772.71
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,875	713,397.16
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	1,305	130,478.16
中国银行股份有限公司	2426003	24 南洋银行 03	1,292	129,225.63
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	1,147	117,551.50

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	092280134	22 工行二级资 本债 04A	10,327	1,057,963.48
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	092280134	22 工行二级资 本债 04A	5,729	587,039.13
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	1,146	119,305.72
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	2,292	238,569.88
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	2,295	238,932.97
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	2,295	238,932.97
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128038	21 农业银行永 续债 01	1,147	119,621.62
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128038	21 农业银行永 续债 01	2,295	239,243.24

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128044	21 工商银行永 续债 02	3,437	356,762.59
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228003	22 兴业银行二 级 01	2,292	235,913.08
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228024	22 工商银行二 级 03	3,437	364,255.00
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232280007	22 工行二级资 本债 05A	1,147	120,238.31
中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	5,737	590,611.78
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	1,146	119,830.34
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	4,583	479,351.14
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	2,292	235,433.09
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	5,737	589,256.32
中银国际证 券股份有限 公司	254165	24 厦国 K1	12,867	1,286,740.20
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	13,403	1,396,094.71
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	22,696	2,365,409.32

中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	26,682	2,779,510.82
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	45,393	4,729,456.87
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	54,582	5,619,249.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	11,857	1,217,334.17
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	25,276	2,592,818.85
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	26,682	2,737,886.19
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	38,433	3,942,801.46
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	45,393	4,648,204.08
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	50,002	5,064,732.36
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	54,582	5,499,713.86
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	62,316	6,382,437.90
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	90,833	9,251,321.90
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	12,638	1,346,708.80
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	14,779	1,574,015.79

中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	23,714	2,526,913.97
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	26,682	2,843,015.05
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	30,278	3,214,270.44
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	37,392	3,966,534.77
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	38,433	4,089,229.70
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	50,002	5,296,743.00
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	54,582	5,775,900.36
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	62,316	6,632,326.36
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	68,089	7,241,938.28
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	12,638	1,300,327.22
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	23,714	2,439,885.31
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	37,392	3,828,932.51
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	38,433	3,948,566.35
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	40,024	4,117,635.68

中银国际证券股份有限公司	360036	工行优 2	45,393	4,657,736.53
中银国际证券股份有限公司	360036	工行优 2	50,002	5,112,234.54
中银国际证券股份有限公司	360036	工行优 2	54,582	5,572,308.33
中银国际证券股份有限公司	360036	工行优 2	60,555	6,206,303.27
中银国际证券股份有限公司	360036	工行优 2	62,316	6,403,625.45

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202129	中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划	72,176,110	80,000,000.00

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	1,168,266.34
产品托管费	中国银行股份有限公司	91,674.10
现券买入	中国银行股份有限公司	4,348,140.67
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,126.30

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在当前基本面复苏动能仍有待加强的背景下，预计债券市场大幅调整的可能性不大。但当前利率绝对水平和相对利差水平已达到近年来较低点位。市场进入“交易

驱动”阶段，波动加大，操作难度有所增加。在后续投资策略上，将继续加大对高票息资产的挖掘，同时利用利率债和金融债进行波段交易增加产品的收益来源。同时，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。