

中银理财“福”（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：中国农业银行股份有限公司

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	FCYQZQ2Y
理财产品名称	中银理财“福”（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	Z7001023000025
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	2023-02-28
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
FCYQZQ2YA	576,655,082.11	1.045347	1.045347	602,804,907.14	1.27%
FCYQZQ2YL	111,755,053.54	1.046482	1.046482	116,949,712.88	1.30%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.00%

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	8,873.74	12.33%	10,730.80	14.91%
同业存单	-	0.00%	16,854.65	23.41%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	4,104.43	5.70%
债券	-	0.00%	40,234.68	55.89%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	54.66	0.08%
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%	3.85	0.01%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	63,115.61	87.67%	-	0.00%
合计	71,989.35	100%	71,983.08	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	10,730.80	14.91%
2	112408074：24 中信银行 CD074	1,504.61	2.09%
3	081900505：19 康富华能 ABN001 优先	1,268.42	1.76%
4	112306203：23 交通银行 CD203	1,254.26	1.74%
5	112417044：24 光大银行 CD044	1,253.88	1.74%
6	112415074：24 民生银行 CD074	1,253.49	1.74%
7	112405031：24 建设银行 CD031	1,253.48	1.74%
8	112402016：24 工商银行 CD016	1,253.48	1.74%
9	112311114：23 平安银行 CD114	1,253.34	1.74%

10	142779: 凯恒优 A	1,179.44	1.64%
----	---------------	----------	-------

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“福”（2年）最短持有期固收增强理财产品
账号	11200801040023839
开户行	中国农业银行股份有限公司北京崇文支行

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）

中国农业银行股份有限公司	112403039	24 农业银行 CD039	28,640	2,800,953.88
中国农业银行股份有限公司	112403039	24 农业银行 CD039	57,280	5,601,907.76
中国农业银行股份有限公司	232380052	23 农行二级资本债 02A	5,411	564,183.65
中国农业银行股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	5,411	546,135.07
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,082	108,361.20
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,082	108,361.20
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,144	114,438.00
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,164	216,572.84
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,165	216,666.78
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	3,247	325,000.17
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	3,247	324,859.27
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	4,329	433,444.81
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	4,329	433,444.81
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	5,411	541,432.11

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）
中国农业银行股份有限公司	012480815	24 浙小商 SCP001	230	23,029.40
中国农业银行股份有限公司	102480267	24 保利发展 MTN001A	1,625	162,533.30
中国农业银行股份有限公司	102480570	24 象屿股份 MTN001	12,243	1,224,267.00
中国农业银行股份有限公司	102480756	24 厦国贸控 MTN003	12,235	1,223,509.50
中国农业银行股份有限公司	232380069	23 建行二级资本债 02A	1,082	113,537.67
中国农业银行股份有限公司	232380069	23 建行二级资本债 02A	2,164	227,138.80
中国农业银行股份有限公司	232380069	23 建行二级资本债 02A	3,247	340,708.21
中国农业银行股份有限公司	232380069	23 建行二级资本债 02A	5,411	567,840.88
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	4,720	471,994.40
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	16,232	1,623,231.00

中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	2,164	216,624.92
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	5,411	541,547.70
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	8,658	866,499.69
中国银行股份有限公司	012480781	24 恒安国际 SCP001	115	11,506.51
中国银行股份有限公司	012480875	24 鲁商 SCP004	34	3,433.14
中国银行股份有限公司	042480135	24 鄂文旅 CP002	1,022	102,219.30
中国银行股份有限公司	082480025	24 星睿 ABN001 优先	1,623	162,347.85
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	2,268	226,815.60
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	14,768	1,476,849.00
中国银行股份有限公司	102480464	24 陕延油 MTN005	5,066	506,554.80
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	2,363	236,299.90
中国银行股份有限公司	102480546	24 津城建 MTN009	23,936	2,393,606.00
中国银行股份有限公司	102480612	24 云建投 MTN004	19,456	1,945,563.20

中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁 MTN002	2,447	244,701.90
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	4,923	492,283.00
中国银行股份有限公司	102480803	24 湘建工 MTN001(科创 票据)	7,451	745,146.00
中国银行股份有限公司	102480861	24 厦门海翼 MTN001	343	34,328.10
中国银行股份有限公司	102481040	24 青岛城投 MTN003	114	11,365.50
中国银行股份有限公司	102481056	24 西部矿业 MTN001(可持 续挂钩)	114	11,377.40
中国银行股份有限公司	102481133	24 厦国贸控 MTN004	340	33,977.36
中国银行股份有限公司	102481207	24 鄂联投 MTN002	226	22,649.80
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	3,247	324,709.34
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	340	33,974.70
中国银行股份有限公司	132480009	24 河钢集 GN002	8,443	844,258.00
中国银行股份有限公司	132480020	24 南京地铁 GN002(碳中和 债)	227	22,715.40
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	114	11,377.40
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	114	11,377.40
中国银行股份有限公司	2422007	24 招银金租债 01	4,923	492,283.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	1,082	112,954.93
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	2,164	226,111.60
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	4,329	452,005.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	5,411	565,279.00
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,082	108,361.20

中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,082	108,361.20
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,144	114,438.00
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,164	216,572.84
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,165	216,666.78
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	3,247	324,859.27
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	3,247	325,000.17
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	4,329	433,444.81
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	4,329	433,444.81
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	5,411	541,432.11
中国银行股份有限公司	2489031	24 汇聚融 1A2_BC	114	11,442.70
中国银行股份有限公司	262480001	24 江苏金租绿 债 01	1,513	151,305.50
中国银行股份有限公司	262480003	24 江苏金租绿 债 02	2,461	246,141.50
中国银行股份有限公司	UL526620	24 星睿 ABN002 优先	36,570	3,656,987.10
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	1,082	112,596.09
中银国际证 券股份有限 公司	232380052	23 农行二级资 本债 02A	5,411	564,183.65
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	5,411	546,135.07
中银国际证 券股份有限 公司	2420002	24 北部湾银行 小微债 01	1,624	162,368.10

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	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	1,896,274	2,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	8,365,090	9,000,000.00

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	105,374.56
分销买入	中国银行股份有限公司	10,060,725.37
现券买入	中国银行股份有限公司	2,958,262.75

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。