

中银理财-欣享天添
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	XXTT01
理财产品名称	中银理财-欣享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000469
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	2021-08-25
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
XXTT01A	29,479,245,768.94	1.071802	1.071802	31,595,923,783.97	0.63%
XXTT01B	22,829,229.93	1.073087	1.073087	24,497,768.12	0.67%
XXTT01C	761,977,000.79	1.072562	1.072562	817,267,914.31	0.63%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.97%

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	62,371.79	1.89%	1,562,666.52	48.82%
同业存单	-	0.00%	405,640.74	12.67%
拆放同业及买入返售	64,000.00	1.94%	91,193.47	2.85%
债券	226,517.80	6.86%	1,135,201.75	35.46%
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%	6,414.12	0.20%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	2,947,142.91	89.31%	-	0.00%
合计	3,300,032.50	100%	3,201,116.61	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	TI-000002384：存放同业	87,167.53	2.72%
2	DQ22093001：存放同业	82,224.46	2.57%
3	019709：23 国债 16	81,988.77	2.56%
4	DQ001579：存放同业	79,169.00	2.47%
5	CNY：现金及银行存款	76,375.96	2.39%
6	TRADE_7189102：交易所逆回购	64,000.00	2.00%
7	DQ22042901：存放同业	58,989.43	1.84%
8	YGQH11-ZYYG-2022-20220419-DQ：存放同业	53,643.58	1.68%
9	1928018：19 工商银行永续债	51,629.11	1.61%

10	100201030110023050501：存放同业	48,820.28	1.53%
----	----------------------------	-----------	-------

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（欣享天添）
账号	444281882555
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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）
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	4,040	400,883.91
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	4,040	400,883.91
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	4,185	415,126.25
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	4,011	400,054.33
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	4,099	409,059.12
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	4,273	423,664.95
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	4,040	402,922.45
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	4,040	402,922.45
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	1,593	158,132.26

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	5,530	552,560.07
中国银行股份有限公司	012480875	24 鲁商 SCP004	1,649	164,863.74
中国银行股份有限公司	042480135	24 鄂文旅 CP002	49,087	4,908,726.90
中国银行股份有限公司	082480025	24 星睿 ABN001 优先	2,138	213,887.90
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	5,504	550,385.60
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	31,027	3,102,674.40
中国银行股份有限公司	102281556	22 川水电 MTN001	114,159	11,679,180.03
中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	4,273	427,272.00

中国银行股份有限公司	102480464	24 陕延油 MTN005	26,291	2,629,102.20
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	5,550	554,961.50
中国银行股份有限公司	102480546	24 津城建 MTN009	55,472	5,547,247.00
中国银行股份有限公司	102480612	24 云建投 MTN004	42,936	4,293,560.00
中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁 MTN002	5,141	514,087.80
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	10,342	1,034,224.80
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	86,210	8,621,708.85
中国银行股份有限公司	102480803	24 湘建工 MTN001(科创 票据)	15,325	1,532,494.50
中国银行股份有限公司	102480861	24 厦门海翼 MTN001	16,485	1,648,485.90
中国银行股份有限公司	102481040	24 青岛城投 MTN003	5,458	545,787.20
中国银行股份有限公司	102481056	24 西部矿业 MTN001(可持 续挂钩)	5,464	546,357.70
中国银行股份有限公司	102481133	24 厦国贸控 MTN004	16,315	1,631,634.04
中国银行股份有限公司	102481207	24 鄂联投 MTN002	10,877	1,087,670.80
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	16,315	1,631,506.20
中国银行股份有限公司	132480009	24 河钢集 GN002	43,818	4,381,837.00
中国银行股份有限公司	132480020	24 南京地铁 GN002(碳中和 债)	10,908	1,090,828.20
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	5,464	546,357.70
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	5,464	546,357.70
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	1,000,000	105,291,085.25
中国银行股份有限公司	2422004	24 兴业消费金 融债 01	5,595	559,481.40

中国银行股份有限公司	2422007	24 招银金租债 01	10,342	1,034,224.80
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	54,955	5,495,458.00
中国银行股份有限公司	2489031	24 汇聚融 1A2_BC	5,495	549,495.30
中国银行股份有限公司	262480001	24 江苏金租绿 债 01	2,103	210,307.50
中国银行股份有限公司	262480003	24 江苏金租绿 债 02	5,171	517,112.40
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	10,812	1,103,878.96
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	516,002	52,253,710.71
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	54,914	5,735,336.02
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	145,527	14,738,733.99
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	206,401	21,495,028.93
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	258,001	26,868,587.18

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	51,600	5,373,757.23
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	15,136	1,596,060.43
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	54,937	5,804,209.84
中银国际证 券股份有限 公司	2028013	20 农业银行二 级 01	258,001	26,699,139.22
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	206,401	21,394,158.29
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	116,421	11,877,709.51
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	258,001	26,991,760.42
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	103,200	10,806,093.57
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	51,600	5,403,046.78
中银国际证 券股份有限 公司	2420002	24 北部湾银行 小微债 01	2,139	213,914.60
中银国际证 券股份有限 公司	254165	24 厦国 K1	22,726	2,272,627.35

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	BOCWNA MEMSEC U_A_23	中银证券中国 红-汇中 23 号 集合资产管理 计划	189,735,319	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCWNA MEMSEC U_A_23	中银证券中国 红-汇中 23 号 集合资产管理 计划	189,771,326	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCWNA MEMSEC U_A_23	中银证券中国 红-汇中 23 号 集合资产管理 计划	353,762,310	370,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	120,348,084	130,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	231,760,452	250,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	259,283,267	280,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	305,867,087	330,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	361,244,906	390,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	46,296,296	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	55,581,288	60,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	60,240,964	65,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	74,067,216	80,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	92,824,654	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20211 7	中银证券-中 银理财 17 号 单一资产管理 计划	92,902,267	100,000,000.00

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	24,985,498.16
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,666,309.30
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	2,136,506.60
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	452,981.55
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	2,493,017.50
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	819,757.00
分销买入	中国银行股份有限公司	37,387,875.13
现券买入	中国银行股份有限公司	19,221,096.59
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公 司	4,177.60

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。