

中银理财“寿”系列（定期开放）2020年03期
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 | YLSDK2003 |
| 理财产品名称 | 中银理财“寿”系列（定期开放）2020年03期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000134 |
| 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 | 2020-05-26 |
| 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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| YLSDK2003 | 235,397,148.91 | 1.165671 | 1.165671 | 274,395,844.56 | 0.90% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.05%

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 | 61.12 | 0.22% | 7,557.50 | 27.97% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 19,463.82 | 72.03% |
| 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% | - | 0.00% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 27,385.64 | 99.78% | - | 0.00% |
| 合计 | 27,446.75 | 100% | 27,021.32 | 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 | 7,557.50 | 27.97% |
| 2 | 114898：23 绍交 01 | 1,597.07 | 5.91% |
| 3 | 178447：21 诸资 02 | 1,082.10 | 4.00% |
| 4 | 196656：21 余开 Y1 | 949.36 | 3.51% |
| 5 | 178352：21 金轨 01 | 897.92 | 3.32% |
| 6 | 178431：21 奉投 01 | 780.62 | 2.89% |
| 7 | 178339：21 中金 F6 | 602.20 | 2.23% |
| 8 | 178780：21ABC101 | 599.70 | 2.22% |
| 9 | 162084：19 豫纾 01 | 474.08 | 1.75% |
| 10 | 149433：21 桂交 01 | 473.08 | 1.75% |

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 | 中银理财有限责任公司（寿定开 202003） |
| 账号 | 775773537035 |
| 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 | 082480001 | 24 惠行 ABN001 优先 A | 976 | 97,635.13 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480007 | 24 和煦 ABN001 优先 A | 9,704 | 970,493.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480014 | 24 无锡国联 ABN001 优先 (类 REITS) | 1,860 | 186,050.57 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480025 | 24 星睿 ABN001 优先 | 1,738 | 173,820.99 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480025 | 24 星睿 ABN001 优先 | 20 | 2,010.56 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480054 | 24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色) | 18 | 1,801.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102281138 | 22 中海企业 MTN003B | 22,543 | 2,288,640.01 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383076 | 23 中建七局 MTN002(科创 票据) | 1,975 | 201,009.74 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480109 | 24 太湖国投 MTN001 | 1,317 | 131,702.29 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480130 | 24 郑州公用 MTN001 | 620 | 62,016.33 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480362 | 24 厦国贸控 MTN001 | 40 | 4,016.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480364 | 24 云建投 MTN002 | 1,142 | 114,176.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480369 | 24 闽建工 MTN001 | 571 | 57,088.55 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480390 | 24 象屿 MTN001 | 2,765 | 276,513.05 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480411 | 24 闽国资 MTN001 | 1,659 | 165,893.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480464 | 24 陕延油 MTN005 | 120 | 12,043.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480518 | 24 北部湾 MTN003 | 18 | 1,816.40 |

| | | | | |
|--------------|-----------|----------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102480546 | 24 津城建 MTN009 | 182 | 18,157.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480009 | 24 河钢集 GN002 | 1,612 | 161,230.51 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480009 | 24 河钢集 GN002 | 201 | 20,073.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120064 | 21 恒丰银行永续债 | 2,300 | 245,664.04 |
| 中国银行股份有限公司 | 262480001 | 24 江苏金租绿债 01 | 20 | 1,976.90 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 240554 | 24 国惠 02 | 579 | 57,927.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2420002 | 24 北部湾银行小微债 01 | 20 | 2,010.80 |

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 | 68,191.78 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 13,638.35 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 18,157.00 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 2,495,660.90 |

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。