

中银理财-普惠恒盈固收增强（封闭式）2024年01期  
2024年半年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6月30日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	PHHY202401
理财产品名称	中银理财-普惠恒盈固收增强（封闭式） 2024年01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000108
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2024-02-02
理财产品到期日	2025-03-25

### 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
PHHY202401	194,448,588.40	1.012772	1.012772	196,932,195.89	1.28%

(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	11.06	0.06%	765.65	3.95%

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%	18,613.76	96.05%
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	19,691.08	99.94%	-	0.00%
合计	19,702.14	100%	19,379.40	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	252799：23 锡 YK01	1,246.20	6.43%
2	253291：23 济轨 Y3	1,121.58	5.79%
3	253375：23 财发 01	1,059.27	5.47%
4	253521：23 中电 02	996.96	5.14%
5	253759：24 土地 01	934.65	4.82%
6	183412：21 武钢优	818.34	4.22%
7	CNY：现金及银行存款	765.65	3.95%
8	253374：23 山交 YK	747.72	3.86%
9	252903：23 泰投 01	624.54	3.22%
10	261491：23HN 鲁优	560.79	2.89%

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-普惠恒盈固收增强（封闭式）2024年01期
账号	320774482317
开户行	中国银行北京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，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

2024年二季度，债券市场延续强势，各等级、各期限收益率均有下行，机构资产荒仍在延续，资金面持续宽松。资产配置方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易增厚组合净值，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率，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6月30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 6 月 30 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	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	9,566	956,614.20
中国银行股份有限公司	102480565	24 财通租赁 MTN002(绿 色)	1,819	181,859.10
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	4,783	478,307.10
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	4,926	507,969.27
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	1,642	168,331.56
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	1,642	168,331.56
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	8,209	841,657.79
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	19,703	2,073,398.06
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	9,851	1,036,699.03
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	9,851	1,036,699.03
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	12,755	1,377,829.88
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	12,755	1,377,829.88
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	3,189	344,522.20
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,593	170,596.33
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	15,925	1,705,963.25
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	4,778	511,788.98
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	9,555	1,023,577.95
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	1,594	169,576.57

中国银行股份有限公司	2426003	24 南洋银行 03	1,593	159,253.30
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	3,189	334,416.38
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	3,284	344,318.48
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	3,284	344,318.48
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	22,321	2,323,074.38
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	9,566	995,603.31
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	21,345	2,261,242.25
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	3,284	347,883.42
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	11,148	1,185,492.12

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	6,370	677,494.14
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	6,370	677,424.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	7,963	846,780.09
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	13,135	1,356,510.65
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	3,284	339,127.66
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	8,209	847,819.15
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	8,209	847,819.15
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	1,642	169,078.56
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	3,495	359,865.08
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	9,851	1,014,471.33
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,593	166,544.82
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	11,493	1,201,320.80

中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	17,518	1,832,224.30
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	4,926	514,851.77
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	6,370	666,263.38
中银国际证券股份有限公司	2420004	24 北部湾银行小微债 02	1,642	164,189.90

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	185,888,868	194,700,000.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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	120,528.06
产品托管费	中国银行股份有限公司	16,070.41
分销买入	中国银行股份有限公司	1,776,033.70

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济新旧动能转换，总量政策保持定力，预计债券收益率仍将保持底部震荡格局。债券投资方面以稳健为主，目前利率处于历史较低水平，需兼顾收益性和流动性两个方面，择机配置性价比较高的固定收益资产。杠杆策略在期限利差压缩下空间将进一步降低，保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。转债市场经过二季度调整估值水平有所下降，存在部分结构性机会。

## 中银理财-普惠恒盈固收增强（封闭式）2024年01期 理财产品 2024 年半年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-普惠恒盈固收增强（封闭式）2024年01期理财产品（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管协议等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2024 年半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

2、报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司  
北京市分行托管业务部

2024年08月6日

