

内蒙古银行“蒙银财鑫系列 23DZ03 期”

理财产品 2024 年一季度报告

目 录

二. <u>目录</u>	1
二. <u>重要提示</u>	2
三. <u>产品基本信息</u>	2
四. <u>产品收益表现</u>	3
五. <u>报告期内产品的投资策略和运作分析</u>	3
六. <u>投资组合情况</u>	4
1. <u>报告期末产品资产组合情况</u>	4
2. <u>报告期末杠杆融资情况</u>	4
3. <u>报告期末资产持仓前十基本信息</u>	4

二、重要提示：

1. 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资需谨慎。
2. 理财信息可供参考，详情请咨询理财销售人员，或在“中国理财网（www.chinawealth.com.cn）”查询该产品相关信息。
3. 内蒙古银行股份有限公司保留对所有文字说明的最终解释权。

三、产品基本信息

产品名称	蒙银财鑫系列 23DZ03 期
产品代码	BOIMCMYCX23DZ03
全国银行业理财信息 登记系统登记编码	C1087523A000004
产品运作方式	封闭式净值型
报告期末产品份额总额	1 亿
募集方式	私募
理财产品成立日	2023 年 08 月 02 日
理财产品计划到期日	2024 年 08 月 02 日
认购起点金额	1000 万元，以 1 万元的整数倍递增。
收益计算方法	投资者应得收益=投资者到期日持有产品份额×(到期日产品单位净值-购买日产品单位净值) 持有产品份额=认购金额÷1 元/份
产品风险评级	中低风险
投资策略	固定期限，中低风险，低估值波动的投资策略
业绩比较基准	3.95%
产品投资性质	固定收益类
税款	根据国家法律法规、部门规章和其他规范性文件，理财产品运营过程中产生的相关税费（包括但不限于增值税及相应的附加税费等）由理财产品承担，由内蒙古银行予以缴纳。前述税费具体的计算、提取及缴纳，由内蒙古银行按照应税行为发生时有效的相关税收法规确定。投资者取得理财收益产生的纳税义务（包括但不限于增值税、所得税等，如有），由投资人自行缴纳，内蒙古银行不承担代扣代缴义务，法律法规另有明确规定的除外。
管理人	内蒙古银行股份有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司

四、产品收益表现

报告期内，本产品业绩比较基准为 3.95%。报告期末，产品净值具体表现如下：

估值日期	产品份额净值	产品累计净值
2024 年 03 月 31 日	1.0518	1.0518

五、报告期内产品的投资策略和运作分析

一、2024 年一季度市场回顾

回顾一季度，在基本面、资金面、市场供需、投资者行为等因素合力推动下，债市持续走牛，国债收益率整体呈下行趋势。市场最火热的时候，10Y 国债收益率一度突破 2.3%，30Y 国债收益率突破 2.5%，达到历史低位。一季度来看，债市收益率总体走低，期间略有回调，两端表现更优。

(1) 第一阶段（1月初至2月5日）主线为“降准降息预期博弈+基本面信息扰动”，降准降息预期下机构抢跑引致债市收益率快速下行，随后略有回调，1月24日央行正式宣布降准后债市收益率进一步下行，利率曲线牛平；

(2) 第二阶段（2月6日至3月6日）主线为“LPR超预期调降+股债跷跷板”，2月随着中央汇金公告“扩大ETF增持范围，坚决维护资本市场平稳运行”，上证指数走高而债市回调，但LPR超预期调降25BP后10年期国债收益率进一步向下突破2.3%，30年国债收益率向下突破

2.5%，利率曲线向下平移；

(3) 第三阶段（3月7日至3月末）主线为“地产信息扰动+央行地量OMO操作+超长期国债供给预期”，3月7日以来受到万科提前拨付资金备偿美元债、央行连续地量投放OMO引发市场对于防止资金空转的担忧，系列因素叠加引发债市较大幅度回调，但随着央行副行长表示“法定存款准备金仍有下降空间”及基本面数据表现仍然偏弱，债市重回下行区间，随后在国债供给方式消息面扰动下趋于震荡，利率曲线走陡。

二、资产配置策略

在对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况，以及证券市场走势、信用风险情况、市场风险综合分析的情况下，2024年一季度理财资产配置和投资主要从政府和国企信用着手，根据不同资产类属（例如债券、货币、现金等），采取稳健投资策略，定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。在投资产品配置上，以标准化固定收益产品投资为主线，聚焦经济发达地区的城投资产，以金融债和城投债为基础，继续增加公募基金的配置，积极拓展ABS、REITs等标准化产品投资，以适度杠杆、短久期，组合化、分散化配置公益属性强的城投，适度信用挖掘。

从投资策略上讲，以标的分散、行业聚焦、区域优选为三大投资原则。标的分散，即控制单一客户的投资金额，控制集中度、分散风险；行业聚焦，即主动回避风险较大

的投资领域，区域优选，聚焦经济发达地区的资产，尽可能缩小信用风险暴露。久期控制方面，根据宏观经济运行状况的分析和预判，灵活调整组合的久期，信用风险控制方面，对资产信用资质进行详尽的分析，对企业性质、所处行业、增信措施以及经营情况进行综合考量，力求投资的稳健和收益的平衡。

六、投资组合情况

1. 报告期末产品资产组合情况

项目	资产类型	占投资组合比例
固定收益类	现金、存款及回购	9.10%
	债券类、ABS 等	90.90%
	债权类资产	0
	其他	0
权益类		0
商品及金融衍生品		0
其他类资产		0
合计		100.00%

2. 报告期末杠杆融资情况

无

3. 非标准化债券类资产明细

无

4. 报告期末资产持仓前十基本信息

序号	资产名称	规模（元）	占比
1	内蒙古呼和浩特金谷农村商业银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	9893715	9.40%

2	哈尔滨银行股份有限公司 2021 年第二期无固定期限资本债券	9763720	9.28%
3	鄂尔多斯市国有资产投资控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	9690475	9.21%
4	活期存款	9577409	9.10%
5	渤海银行股份有限公司 2019 年无固定期限资本债券	9531770	9.06%
6	阜新银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)	9312020	8.85%
7	吉林银行股份有限公司 2021 年二级资本债券	9029084	8.58%
8	潍坊滨城投资开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	8702582	8.27%
9	桂林银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券	7845003	7.45%
10	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	7579348	7.20%

内蒙古银行股份有限公司

2024 年 04 月 11 日