

# 内蒙古银行“蒙银财鑫系列 23018 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 23018 期   |
| 产品代码                  | BOIMCMYCX23018   |
| 全国银行业理财信息<br>登记系统登记编码 | C1087523000018   |
| 产品运作方式                | 封闭式净值型   |
| 报告期末产品份额总额            | 6000 万   |
| 募集方式                  | 公募   |
| 理财产品成立日               | 2023 年 04 月 28 日   |
| 理财产品计划到期日             | 2026 年 04 月 24 日   |
| 认购起点金额                | 1 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)<br>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                | 4.00%  |
| 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 4.00%。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 | 1.0532 | 1.0532 |

#### 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  | 10.15%  |
|          | 债券类、ABS 等 | 72.37%  |
|          | 债权类资产     | 0       |
|          | 其他        | 17.48%  |
| 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  | 活期存款                    | 6439816 | 10.16% |
| 2  | 汇安恒鑫 12 个月定期开放纯债债券型发起式证 | 5955957 | 9.39%  |

|    |                                       |         |       |
|----|---------------------------------------|---------|-------|
|    | 券投资基金                                 |         |       |
| 3  | 恒丰银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券            | 5891462 | 9.29% |
| 4  | 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    | 5694911 | 8.98% |
| 5  | 渤海银行股份有限公司 2019 年无固定期限资本债券            | 5635677 | 8.89% |
| 6  | 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 | 5386234 | 8.49% |
| 7  | 淳厚瑞明债券型证券投资基金                         | 5127500 | 8.09% |
| 8  | 阜新银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)          | 4725027 | 7.45% |
| 9  | 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)     | 4114696 | 6.49% |
| 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)       | 3248292 | 5.12% |

内蒙古银行股份有限公司

2024 年 04 月 11 日