

青银理财璀璨人生奋斗系列开放式净值型人民币个人理财计划（单月开放 3007C）

2024 年第四季度暨年度报告

青银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品一定盈利。产品过往业绩并不代表其未来表现。理财非存款，投资需谨慎。

产品管理人：青银理财有限责任公司

产品托管人：中信银行股份有限公司

报 告 期：2024 年 01 月 01 日-2024 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	青银理财璀璨人生奋斗系列开放式净值型人民币个人理财计划（单月开放 3007C）
理财产品代码	CCRSFD3007C
产品登记编码	Z7003521000187
托管机构	中信银行股份有限公司
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型
产品投资性质	固定收益类
产品风险等级	二级(中低)
产品募集规模	41153.14 万元
产品期限类型	7 天-1 个月(含)
募集起始日期	2021-04-30
募集结束日期	2021-05-10
产品起始日期	2021-05-11
产品终止日期	2031-06-11
业绩比较基准	2.50%

第二章 净值、存续规模及收益表现

2.1 产品净值及存续规模

产品代码	估值日期	单位净值	累计净值	产品余额 (万元)
CCRSFD3007C	2024-12-31	1.133735	1.133735	113655.59

2.2 期末产品资产情况

序号	资产类别	穿透前占总资产比例	穿透后占总资产比例
1	现金及银行存款	10.66%	10.79%
2	同业存单	-	0.83%
3	拆放同业及债券买入返售	-	0.81%
4	债券	11.39%	54.70%
5	非标准化债权类资产	-	-
6	权益类资产	0.91%	5.00%
7	代客境外理财投资 QDII	-	27.70%
8	其他资产(商品及金融衍生品、另类资产)	-	-
9	公募基金	-	0.17%
10	私募基金	-	
11	资产管理产品	77.04%	
12	委外投资——协议方式	-	

截至报告期末本产品杠杆率为 104.1467%

2.3 期末产品持有的前十项资产

序号	资产名称	资产类别	代码	持有金额 (万元)	占总资产的比例
1	中国信达海外优先股	代客境外理财投资	XS2397254579	9991.48	8.35%
2	工行永续债	债券	XS2383421711	6541.21	5.47%
3	23 株城 03	债券	251568	5188.09	4.33%
4	22 郴发 01	债券	194973	5125.09	4.28%
5	交行永续债	债券	XS2238561281	4406.10	3.68%
6	工行优先股	代客境外理财投资	XS2229473678	3748.19	3.13%
7	摩根大通票据	代客境外理财投资	XS1450749087	3725.20	3.11%
8	中行优先股	代客境外理财投资	XS2125922349	2899.58	2.42%
9	北银优 2	优先股	360023	2860.22	2.39%
10	23 昌金 01	债券	251420	2773.44	2.32%

2.4 期末产品持有的非标准化债权类资产

该产品报告期末未持有非标准化债权类资产。

2.5 关联交易情况

(1)理财产品投资与本公司或托管机构有重大利害关系的机构发行或承销的
证券

序号	证券简称	证券类别	证券代码	关联交易数量（万）	关联方名称	关联方角色	关联交易发生时间
1	24 济南产业 PPN001	企业债务融资工具	032480441	565.99	青岛银行股份有限公司	主承销商	2024 年二季度
2	24 通汇投资 MTN002	企业债务融资工具	102481872	221.69	青岛银行股份有限公司	主承销商	2024 年二季度
3	24 青岛城发 CP001	企业债务融资工具	042480361	82.63	青岛银行股份有限公司	主承销商	2024 年三季度
4	24 鲁银投资 MTN001 (科创票据)	企业债务融资工具	102483269	128.97	青岛银行股份有限公司	主承销商	2024 年三季度
5	24 济南轨交 PPN001 B	企业债务融资工具	032400993	108.14	青岛银行股份有限公司	主承销商	2024 年四季度
6	24 济南高新 MTN006	企业债务融资工具	102401083	54.07	青岛银行股份有限公司	主承销商	2024 年四季度

7	24 鲁招 金 SCP005 (科创 票据)	企业债务 融资工具	012483890	196.14	青岛银行 股份有限 公司	主承销商	2024 年 四季度
---	------------------------------------	--------------	-----------	--------	--------------------	------	---------------

(2) 其他重大关联交易

无

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

青银理财构建了自上而下、严格规范的投资管理制度流程和完善的系统化投研体系，投资风格稳健审慎，交易纪律严格明确，所投资资产均经严格审批与筛选。产品投资资产以固定收益资产为主，权益资产为辅，通过大类资产配置策略、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、择时操作策略、个券选择策略、权益择时策略、行业轮动策略、权益标的选择策略等增厚收益，降低波动。

3.2 产品未来表现展望

2024 年 4 季度，债市收益率先是窄幅震荡，而后快速下行，前者体现的是债市对于 2024 年 9 月下旬一揽子刺激政策的担忧、以及股市上涨造成的居民风险偏好抬升，后者主要受财政政策不及预期、经济修复势头较弱、存款自律机制以及货币政策基调转向适度宽松的综合影响。在长期的债券牛市下，机构普遍将每次回调作为买入机会，几乎忽略了期间流动性收紧、甚至票息倒挂的扰动。截至 2024 年末，利率债、信用债收益率均已再创新低。展望 2025 年 1 季度，在收益率绝对水平偏低的情况下，青银理财预计市场将进入高波动状态。基本面、政策面、资金状况等对债市来说尚未发生转向，收益率发生转向的概率不大。青银理财将延续原有的投资理念与产品投资管理风格，努力为投资者提供稳健的理财投资服务。

3.3 产品流动性风险分析

流动性风险是指理财产品无法通过变现资产等途径以合理成本及时获得充足资金，用于满足该理财产品的投资者赎回需求、履行其他支付义务的风险。

该理财产品由我司自行管理运作，遵循合规性、审慎性、前瞻性、全面性等原则，根据对各类资产走势的预判，采用主动性投资策略，通过对金融工具的投资交易，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。流动性风险控制策略方面，坚持久期控制、均衡配置、分散化投资原则。日常运作中，对产品起息到期、申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，并预备了快速可变现资产、回购等各类流动性管理工具，进行主动流动性管理，尽可能降低产品流动性风险。

同时，为防范无法支付赎回款而产生的流动性风险，我司对产品开放期申

购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。我司在产品合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，同时，我司将综合运用回购等各类流动性管理工具，进行主动流动性管理，尽可能降低产品流动性风险，有效保障产品持有人利益。经评估，我司认为该产品流动性风险管理手段完善，流动性风险水平可控。

第四章 托管人报告

青银理财有限责任公司：

根据青银理财有限责任公司与中信银行股份有限公司青岛分行签署的《托管协议》及理财产品文件，中信银行股份有限公司青岛分行对“青银理财有限责任公司璀璨人生系列”本理财产品的理财资金及其投资所形成的资产进行了托管。

报告期内，我行在对本理财产品项下的理财产品财产托管过程中，严格遵守《中华人民共和国商业银行法》等国家法律法规及其他相关规定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人职责，不存在任何违反法律法规、理财产品文件及托管协议及损害本理财产品投资者利益的行为。

中信银行股份有限公司青岛分行

2025 年 1 月 16 日

第五章 投资账户信息

序号	账户类型	账户编号	账户名称	开户单位
1	资金托管账户	8110601412301 274890	青银理财有限 责任公司	中信银行股份 有限公司