

中银理财-稳富年年开 0418
2023 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：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMZYCLWIFYNDK2019004
理财产品名称	中银理财-稳富年年开 0418
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000237
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
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-04-18
理财产品到期日	无固定期限

二、存续规模和收益表现

截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品总份额	192,728,696.46
理财产品份额净值	1.079560
理财产品份额累计净值	1.119960
理财产品资产净值	208,062,309.10
较上一报告月份净值增长率	0.70%
报告期末杠杆水平	105.54%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元人民币)	占全部产品总资产的比例	穿透后金额 (万元人民币)	占全部产品总资产的比例
现金及银行存款	704.50	3.38%	1,127.23	5.20%
同业存单	-	0.00%	233.42	1.08%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	269.55	1.24%
债券	-	0.00%	17,269.22	79.73%
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%	2,760.22	12.74%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	20,113.42	96.62%	-	0.00%
合计	20,817.92	100%	21,659.64	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元人民币）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	1,127.23	5.20%
2	006793：交银稳鑫 A	721.08	3.33%
3	006804：富国短债债券 A	600.26	2.77%
4	008204：交银稳利中短债债券 A	482.22	2.23%
5	102001287：20 大唐新能 MTN001	480.30	2.22%
6	006852：永赢迅利 A	478.73	2.21%
7	003280：鹏华丰恒债券	477.91	2.21%
8	182306：22 银河 F2	443.63	2.05%
9	177987：21 丽水 01	411.15	1.90%
10	102102122：21 中铁十一 MTN003	360.66	1.67%

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（稳富年年开 0 4 1 8）
账号	322070620862
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，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

2023 年一季度，市场在节前给出了经济强复苏预期，但节后的消费、地产、开工等数据均说明经济复苏的斜率并不陡峭。在上述背景下，央行通过“降准”操作维持稳健偏松的货币政策。债券市场经历了去年底的大幅调整近期已明显修复，债券收益率普遍走低。投资操作方面，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，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 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 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	012380956	23 贵州交通 SCP001	1,195	119,500.00
中国银行股份有限公司	102103167	21 中交三航 MTN001	4,080	410,771.18
中银国际证券股份有限公司	1828013	18 建设银行二级 02	14,280	1,466,823.92

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 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 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	153,367.66
产品托管费	中国银行股份有限公司	25,561.28
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	448,000.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，新一届政府的开局之年，在 5% 的经济增长目标下国内宏观交易很难指向衰退方向，如果海外衰退风险加大反而会激活国内稳增长需求。债券市场经过前期剧烈调整现阶段收益率已回归合理水平。债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，在流动性相对充裕环境下保持产品合理杠杆水平，严控产品久期、信用风险。