

(七夕专属) 中银理财-稳富年年开  
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	AMZYCLWIFYNDK2019011
理财产品名称	(七夕专属)中银理财-稳富年年开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000243
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	2019-08-13
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	1,131,967,969.11
理财产品份额净值	1.099232
理财产品份额累计净值	1.129232
理财产品资产净值	1,244,295,843.82
较上一报告月份净值增长率	1.00%
报告期末杠杆水平	109.37%

### 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	98.16	0.08%	4,316.38	3.23%
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%	127,762.37	95.51%
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%	1,682.90	1.26%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	124,408.70	99.92%	-	0.00%
合计	124,506.86	100%	133,761.65	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	2028006: 20 邮储银行永续债	9,013.62	6.74%
2	2028049: 20 工商银行二级 02	7,694.61	5.75%
3	2028017: 20 农业银行永续债 01	7,650.84	5.72%
4	2128002: 21 工商银行二级 01	6,970.14	5.21%
5	2128028: 21 邮储银行二级 01	5,090.91	3.81%
6	CNY: 现金及银行存款	4,316.38	3.23%
7	149360: 21 中证 C1	4,098.73	3.06%
8	2022026: 20 华融租赁债 01	4,012.62	3.00%
9	092100012: 21 长城资本债 01BC	3,401.58	2.54%
10	137517: 22 宁证 01	3,042.97	2.27%

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（七夕专属稳富年年开）
账号	348070645104
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	102380290	23 豫投资 MTN001	5,820	582,000.00
中国银行股份有限公司	102380345	23 联发集 MTN002	10,150	1,015,138.11
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	10,150	1,015,000.00
中银国际证券股份有限公司	138907	23 信科 K1	5,820	582,000.00
中银国际证券股份有限公司	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	20,300	2,030,000.00

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	914,688.24
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	29,087,559.44
产品托管费	中国银行股份有限公司	152,448.04

## 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。