

中银理财-债券指数 1 号（中短期高等级信用债）  
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	AMZYCLZS01
理财产品名称	中银理财-债券指数1号（中短期高等级信用债）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000261
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	2018-12-21
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	1,665,435,036.57
理财产品份额净值	1.129938
理财产品份额累计净值	1.129938
理财产品资产净值	1,881,838,693.61
较上一报告期末份额净值增长率	0.61%
报告期末杠杆水平	105.05%

### 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	10,282.58	5.28%	10,282.58	5.28%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	184,327.6 6	94.72%	184,327.6 6	94.72%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	-	0.00%	-	0.00%
合计	194,610.2 3	100%	194,610.2 3	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	10,282.58	5.28%
2	102102025: 21 深圳地铁 MTN005	10,060.13	5.17%
3	102281691: 22 中电投 MTN023	9,906.82	5.09%
4	101900254: 19 华润 MTN003B	9,101.38	4.68%
5	102101385: 21 南电 MTN003	9,017.87	4.63%
6	102101480: 21 中石化 MTN002	8,014.88	4.12%
7	102101574: 21 华能 MTN001(可持续挂钩)	8,011.90	4.12%
8	102281326: 22 华电股 MTN003	7,988.38	4.10%
9	101901386: 19 中石油 MTN005	7,077.06	3.64%
10	102102309: 21 中电投 MTN011	7,022.31	3.61%

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（债券指数 1 号）
账号	455980170528
开户行	中国银行上海市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

本产品的业绩比较基准为  $95\% \times \text{CFETS-BOC 1-3 年期高信用等级债券交易指数（总收益）收益率} + 5\% \times \text{银行活期存款利率（税后）}$ 。

本产品通过指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争产品的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 3%。具体来看，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成分债券和备选债券，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。

### （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）
-	-	-	-	-

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	1,167,251.75
产品托管费	中国银行股份有限公司	329,746.26

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，2023 年国内是全力发展经济的一年，但国内居民购房预期尚未明显改善，海外衰退风险尤其是 SVB 银行的破产加大带来外需下行风险，疫情因素消退后经济修复动能仍有不足的风险，预计货币政策仍在宽松窗口期。2023 年年初以来，债券市场尤其是信用债市场经历了一波较为可观的下行，特别是 1Y 内的信用债，因为年初机构的抢配和信用风险偏好，目前信用价差处在历史较低的分位数，而 2-3 年的信用债相对来说，下行幅度没有如此剧烈，有一定的配置价值，预计短期内信用债进一步波动的空间有限。本产品的主要策略是通过指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。