

中银理财-（2 个月）最短持有期纯债理财产品  
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	A类份额：CYQ2MA B类份额：CYQ2MB
理财产品名称	中银理财-（2个月）最短持有期纯债理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000312
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	2022-07-15
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	A类份额：2,961,425,796.75 B类份额：1,274,953,036.81
理财产品份额净值	A类份额：1.012216 B类份额：1.012666
理财产品份额累计净值	A类份额：1.012216 B类份额：1.012666
理财产品资产净值	A类份额：2,997,605,168.32 B类份额：1,291,101,763.73
较上一报告月份净值增长率	A类份额：0.13% B类份额：0.15%
报告期末杠杆水平	128.08%

### 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	25,935.55	4.73%	35,329.62	6.51%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	44,286.80	8.07%	507,428.95	93.49%
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	478,605.86	87.21%	-	0.00%
合计	548,828.21	100%	542,758.57	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	35,329.62	6.51%
2	112105：27 欲晓 A1	24,987.30	4.60%
3	180079：欲晓 26A3	13,306.64	2.45%
4	112184：22 新华 2A	13,306.64	2.45%
5	135416：新源 3 优	13,306.64	2.45%
6	180335：工鑫 12A	9,979.98	1.84%
7	180574：22ZHXL02	9,979.98	1.84%
8	182940：22 龙口 01	9,979.98	1.84%
9	180263：安新 3A2	9,314.65	1.72%
10	180577：中交 02A	8,882.28	1.64%

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（2个月最短持有期纯债）
账号	760175975830
开户行	中国银行深圳市分行营业部

## 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

债券方面，疫情管控政策调整后，在市场对经济复苏的强劲预期以及经济复苏不及预期的双重角力下，债券收益率有一定震荡，由于货币政策整体保持偏宽松，而其他经济刺激政策以稳为主，政策环境对债市较为有利，债券收益率整体呈现下行趋势。

### （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	6,471,172.98
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	42,083,069.69
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	152,471,727.87
产品托管费	中国银行股份有限公司	490,554.00

## 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，但疫情因素消退后经济修复动能仍有不足，国内居民购房预期尚未明显改善，海外衰退风险尤其是银行体系风险仍在发酵，预计货币政策仍在宽松窗口期。2023 年年初以来，债券市场经历较为可观的下行，但目前估值仍具有一定的配置价值；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，控制产品久期风险。