

中银理财-（9 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：CYQ9MA B类份额：CYQ9MB
理财产品名称	中银理财-（9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	Z7001022000512
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	2022-10-13
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	A类份额：173,133,675.91 B类份额：340,484,498.18
理财产品份额净值	A类份额：1.013195 B类份额：1.013646
理财产品份额累计净值	A类份额：1.013195 B类份额：1.013646
理财产品资产净值	A类份额：175,418,328.21 B类份额：345,130,931.38
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：1.47% B类份额：1.50%
报告期末杠杆水平	130.49%

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	5,281.56	8.11%	6,350.38	9.46%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	129.59	0.19%
债券	-	0.00%	60,651.71	90.35%
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	59,807.41	91.89%	-	0.00%
合计	65,088.98	100%	67,131.68	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	6,350.38	9.46%
2	194982: 22 国新 D3	2,487.64	3.71%
3	182710: GV 浩吉 02	2,038.36	3.04%
4	182957: 22 信投 F4	1,709.34	2.55%
5	112201: 振华 1 优	1,590.09	2.37%
6	137957: 22 中泰 Y1	1,459.86	2.17%
7	1928031: 19 广发银行永续债	1,320.10	1.97%
8	2280322: 22 蓉高永续期 02	1,288.22	1.92%
9	032281007: 22 余杭创新 PPN004	1,274.23	1.90%
10	138584: 22 宁证 C1	1,272.07	1.89%

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（9个月最短持有期纯债）
账号	773176273700
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

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	032380214	23 常德城投 PPN003A	103,680	10,368,000.00
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	25,920	2,592,000.00

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	255,708,419.00	256,000,000.00

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	296,478.42
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	1,597,382.39
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	24,687,280.31
产品托管费	中国银行股份有限公司	25,370.24

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。