

中银理财-（1 个月）最短持有期固收增强理财产品 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：CYQZQ1MA B类份额：CYQZQ1MB C类份额：CYQZQ1MC
理财产品名称	中银理财-（1个月）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000530
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	2021-12-07
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：6,693,711,927.33 B类份额：1,099,893,120.77 C类份额：15,062,005.97
理财产品份额净值	A类份额：1.032684 B类份额：1.033358 C类份额：1.033232
理财产品份额累计净值	A类份额：1.032684 B类份额：1.033358 C类份额：1.033232
理财产品资产净值	A类份额：6,912,493,316.63 B类份额：1,136,583,779.30 C类份额：15,562,554.81
较上一报告期末份额净值增长率	A类份额：0.70% B类份额：0.71% C类份额：0.72%
报告期末杠杆水平	108.21%

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	88.75	0.01%	61,873.99	7.21%
同业存单	-	0.00%	9,673.16	1.13%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,275.59	0.61%
债券	91,304.23	10.54%	781,626.28	91.05%
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%	3.41	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	774,595.14	89.45%	-	0.00%
合计	865,988.12	100%	858,452.43	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	019638: 20 国债 09	26,314.23	3.07%
2	CNY: 现金及银行存款	22,221.44	2.59%
3	019679: 22 国债 14	21,421.45	2.50%
4	137625: 22 银河 C5	12,299.35	1.43%
5	175263: 20 中金 12	12,066.46	1.41%
6	072210172: 22 东财证券 CP012	9,998.00	1.16%

7	102100784: 21 豫交运 MTN002	8,070.40	0.94%
8	012282639: 22 渝保税 SCP001	7,996.80	0.93%
9	182499: 22 大兴 02	7,610.71	0.89%
10	114142: 22 传感 01	7,212.70	0.84%

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（1个月最短持有期固收增强）
账号	762775386204
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。投资操作方面，产品管理人积极参与各类债券和资产证券化资产的配置，夯实产品票息收益，保持适度的杠杆率，在保障流动性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）
-	-	-	-	-

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	DXZYLCZ YZQ2022 37	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	135,821,643.00	138,000,000.00

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	5,178,533.43
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	573,198.91
现券买入	中银国际证券股份有限公司	4,856,420.97
产品托管费	中国银行股份有限公司	504,283.48
7 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	25,049,600.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	76,802,000.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	104,730,000.00

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。