

中银理财-中鑫和信混合类（封闭式）2022年002期
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：ZXHXHH202202A B类份额：ZXHXHH202202B
理财产品名称	中银理财-中鑫和信混合类（封闭式） 2022年002期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000404
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2022-11-09
理财产品到期日	2024-11-07

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：61,008,494.00 B类份额：45,030,000.00
理财产品份额净值	A类份额：1.003628 B类份额：1.004021
理财产品份额累计净值	A类份额：1.003628 B类份额：1.004021
理财产品资产净值	A类份额：61,229,844.21 B类份额：45,211,084.85
较上一报告月份净值增长率	A类份额：1.59% B类份额：1.61%
报告期末杠杆水平	100.06%

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	38.35	0.36%	298.83	2.82%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	847.34	8.00%
债券	-	0.00%	8,193.82	77.35%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	549.68	5.19%
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%	702.93	6.64%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	10,612.57	99.64%	-	0.00%
合计	10,650.92	100%	10,592.60	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 6.82 万元。

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	163168：20 华发 02	898.89	8.49%
2	102300305：23 陕煤化 MTN001	895.05	8.45%
3	012381141：23 云能投 SCP002	891.84	8.42%
4	102281773：22 首钢 MTN005	886.58	8.37%
5	092280105：22 南京银行永续债 01	857.05	8.09%
6	21853_GC001_20230331_1：3 日质押式逆回购	847.34	8.00%
7	188994：21 陕煤 Y4	562.08	5.31%
8	2028042：20 兴业银行永续债	459.88	4.34%
9	138938：23 陕煤 Y1	451.90	4.27%

10	138835: 23 中财 C1	450.11	4.25%
----	------------------	--------	-------

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(中鑫和信混合类封闭式2022002)
账号	484578348903
开户行	中国银行江苏省分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

本产品为封闭式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

主要投资策略及操作

（1）固收部分：

运作期内，固收部分延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有评级 AAA 的央企、国企信用债和部分债券型基金，组合久期动态控制在 1.6 年以内。

（2）权益部分：

运作期内，通过灵活的敞口处理，积极把握市场机会，一方面，根据市场情况，围绕风险预算和收益目标，动态管理权益资产投资比例，做好权益资产敞口控制；另一方面，持续优化权益资产结构，积极把握市场热点机会。

（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）
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	19,053	1,991,926.83
中银国际证券股份有限公司	2020078	20 成都银行永续债	22,300	2,267,500.81

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	145,504.02
产品托管费	中国银行股份有限公司	5,219.61

八、后市展望及下阶段投资策略

从基本面看，国内经济出现复苏趋势，经济活力改善，企业盈利好转。推动经济高质量发展作为政策主线，财政政策加力提效，货币环境保持稳健。受实体经济复苏影响，股

票市场存在向上趋势，但将以结构性机会为主，债券市场表现取决于经济复苏的强度。下一阶段重点关注经济复苏的持续性和政策方向。

资产配置方面，鉴于股票市场环境好转，投资机会增多，后续将在风险预算的基础上适度提高权益市场的参与度，沿“二十大”指引的方向重点布局扩内需、安全可控和战略新兴产业等相关领域。根据政策方向，挖掘市场预期差，抓住阶段性投资机会。通过参与新股申购、量化策略等，力争多渠道增厚产品组合收益。同时，持续优化固收类资产结构，控制组合久期，积极参与高确定性资产投资，做好组合久期管理。