

中银理财-稳富（7天持有期）
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: CYQWF7DA B类份额: CYQWF7DB C类份额: CYQWF7DC D类份额: CYQWF7DD E类份额: CYQWF7DE F类份额: CYQWF7DF G类份额: CYQWF7DG H类份额: CYQWF7DH I类份额: CYQWF7DI J类份额: CYQWF7DJ K类份额: CYQWF7DL L类份额: CYQWF7DM M类份额: CYQWF7DN N类份额: CYQWF7DP |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富(7天持有期) |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000888 |
| 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 | 2022-02-15 |
| 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: 1,285,429,532.08 B 类份额: 118,223,537.92 C 类份额: 1,242,313,537.89 D 类份额: 1,093,431,145.95 E 类份额: 640,015,100.62 F 类份额: 480,749,425.40 G 类份额: 165,023,600.09 H 类份额: 2,283,295,802.83 I 类份额: 2,952,168.57 J 类份额: 65,926,804.42 K 类份额: 359,548,051.95 L 类份额: 825,269,782.70 M 类份额: 6,686.26 N 类份额: 329,386,323.38 |
| 理财产品份额净值 | A 类份额: 1.031307 B 类份额: 1.031338 C 类份额: 1.032661 D 类份额: 1.032399 E 类份额: 1.031895 F 类份额: 1.030406 G 类份额: 1.030942 H 类份额: 1.031248 I 类份额: 1.030579 J 类份额: 1.031575 K 类份额: 1.031225 L 类份额: 1.031508 M 类份额: 1.030764 N 类份额: 1.031666 |
| 理财产品份额累计净值 | A 类份额: 1.031307 B 类份额: 1.031338 C 类份额: 1.032661 D 类份额: 1.032399 E 类份额: 1.031895 F 类份额: 1.030406 G 类份额: 1.030942 H 类份额: 1.031248 I 类份额: 1.030579 J 类份额: 1.031575 K 类份额: 1.031225 L 类份额: 1.031508 M 类份额: 1.030764 N 类份额: 1.031666 |

| | |
|---------------|---|
| 理财产品资产净值 | A类份额：1,325,672,856.77 B类份额：121,928,486.10 C类份额：1,282,889,276.65 D类份额：1,128,858,065.16 E类份额：660,428,864.65 F类份额：495,367,221.57 G类份额：170,129,905.93 H类份额：2,354,645,574.45 I类份额：3,042,443.37 J类份额：68,008,447.23 K类份额：370,775,086.67 L类份额：851,272,670.66 M类份额：6,891.96 N类份额：339,816,816.81 |
| 较上一报告期份额净值增长率 | A类份额：0.83% B类份额：0.83% C类份额：0.84% D类份额：0.86% E类份额：0.84% F类份额：0.79% G类份额：0.83% H类份额：0.82% I类份额：0.79% J类份额：0.83% K类份额：0.82% L类份额：0.83% M类份额：0.79% N类份额：0.82% |
| 报告期末杠杆水平 | 103.48% |

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 | 40,304.85 | 4.40% | 171,593.33 | 18.43% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 10,441.23 | 1.12% |

| | | | | |
|-----------|------------|--------|------------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 6,157.23 | 0.66% |
| 债券 | 57,235.09 | 6.25% | 734,755.36 | 78.93% |
| 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% | 7,995.31 | 0.86% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 818,730.48 | 89.35% | - | 0.00% |
| 合计 | 916,270.42 | 100% | 930,942.46 | 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 | 47,874.65 | 5.14% |
| 2 | DQ23030701：存放同业 | 24,747.71 | 2.66% |
| 3 | 019679：22 国债 14 | 19,982.70 | 2.15% |
| 4 | DQ22091601：存放同业 | 13,635.80 | 1.46% |
| 5 | 188225：21 国租 01 | 12,043.20 | 1.29% |
| 6 | 1928002：19 民生银行二级 01 | 11,686.85 | 1.26% |
| 7 | TI-000002384：存放同业 | 11,489.93 | 1.23% |
| 8 | DQ22090702：存放同业 | 10,226.85 | 1.10% |
| 9 | 149437：21 粤航 01 | 10,072.22 | 1.08% |
| 10 | 112255：宝冶 22A | 8,760.86 | 0.94% |

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（稳富 7 天持有期） |
| 账号 | 770575558193 |
| 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，控制资产久期和杠杆融资比例，管控流动性风险。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

产品管理人保持合理的组合杠杆水平，根据市场变化灵活调整持仓结构，努力平衡组合收益和净值稳定的多方面需求。

（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 | 0821004 21 | 21 中化临港 ABN001 优先 | 19,320 | 2,018,938.07 |
| 中国银行股份有限公司 | 0821007 76 | 21 聚盈建发 ABN003 优先 | 9,660 | 957,558.19 |
| 中国银行股份有限公司 | 0822802 08 | 22 前海河钢 ABN001 优先 | 10,140 | 1,036,846.27 |
| 中国银行股份有限公司 | 0822802 80 | 22 鲁黄金 ABN001 优先 | 5,070 | 516,719.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 1021022 53 | 21 保定长城 MTN001 | 1,610 | 164,822.52 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120064 | 21 恒丰银行 永续债 | 19,320 | 1,920,944.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128016 | 21 民生银行 永续债 01 | 46,760 | 4,516,622.21 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 138907 | 23 信科 K1 | 11,960 | 1,196,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 185065 | 21 华电 07 | 390 | 39,288.60 |

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 | ZYLCZYZ Q202203 23 | 中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划 | 672,097,025.00 | 680,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | ZYLCZYZ Q202206 2062 | 中银证券-中 银理财 62 号 单一资产管理 计划 | 79,440,092.00 | 80,000,000.00 |

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） |
|------|--------------|----------------|
| 现券卖出 | 中银国际证券股份有限公司 | 148,937,415.62 |
| 现券卖出 | 中银国际证券股份有限公司 | 186,364,292.43 |

| | | |
|-----------|--------------|----------------|
| 现券买入 | 中银国际证券股份有限公司 | 138,065,050.24 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 302,711.31 |
| 7日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 20,882,600.00 |
| 21日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 43,086,000.00 |

八、后市展望及下阶段投资策略

两会政府工作报告制定全年经济增速在 5%左右，在去年整体低基数背景下，优化经济增长结构意图明显，不可持续的大规模刺激经济政策可能不会推出。货币政策方面，央行在公开市场进行操作，呵护流动性意图明显。展望后市，尽管当前房地产销售有边际改善，但仍为前期被抑制的买房需求集中释放，可持续性有待进一步验证，地产投资端修复仍需密切跟踪。内需与外需在今年难以共振，美国硅谷银行事件导致全球避险情绪高涨。年初机构配置情绪高涨与债券供给下降带来小幅资产荒行情，国内债券市场仍有投资机会。结合产品特点，票息策略依然有效，精选票息资产，控制产品的杠杆与久期，合理安排组合资产配置，努力为组合带来更优的风险调整后收益。