

中银理财-债券指数 1 号（中短期高等级信用债）
2023 年三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 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMZYCLZS01
理财产品名称	中银理财-债券指数1号（中短期高等级信用债）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000261
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
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2018-12-21
理财产品到期日	无固定期限

二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 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 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
AMZYCLZS01	1,430,915,464.78	1.146116	1.146116	1,639,996,058.65	0.38%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.50%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	8,484.34	5.21%	8,484.34	5.21%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	154,329.49	94.79%	154,329.49	94.79%
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	-	0.00%	-	0.00%
合计	162,813.82	100%	162,813.82	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	102381596: 23 中电投 MTN024	11,993.94	7.37%
2	102281691: 22 中电投 MTN023	11,981.24	7.36%
3	CNY: 现金及银行存款	8,484.34	5.21%
4	102101574: 21 华能 MTN001(可持 续挂钩)	8,031.21	4.93%
5	102102309: 21 中电投 MTN011	7,042.26	4.33%
6	102280800: 22 光大集团 MTN001	7,031.03	4.32%
7	102281736: 22 苏国信 MTN005	6,988.71	4.29%
8	102103096: 21 华能 MTN002(可持 续挂钩)	6,033.59	3.71%
9	102103185: 21 国新控股 MTN004	6,029.52	3.70%
10	102381224: 23 汇金 MTN003	5,999.28	3.68%

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（债券指数 1 号）
账号	455980170528
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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

本产品的业绩比较基准为 $95\% \times \text{CFETS-BOC 1-3 年期高信用等级债券交易指数（总收益）收益率} + 5\% \times \text{银行活期存款利率（税后）}$ 。本产品通过指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争产品的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 3%。具体来看，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成分债券和备选债券，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 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 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 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 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 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 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 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	1,651,925.03
产品托管费	中国银行股份有限公司	235,989.29

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，2023 年四季度国内经济将维持弱修复的态势，除制造业竞争格局有所改善，出口回暖可期的有利因素外，国内居民购房和房地产投资仍然将持续困扰国内的经济。按目前的政策框架和基本假设，债券市场进入熊市的可能性仍然偏小。在近期债券市场出现了一定的回调，但回调之后部分信用债的性价比已经逐渐突出，目前仍然应该重视票息资产的配置价值和套利空间。