

中银理财-债市通  
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	830100
理财产品名称	中银理财-债市通
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000259
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	2010-05-26
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
830100	758,383,568.83	1.060920	1.694920	804,584,753.29	0.22%
830100B	2,450,441.73	1.061911	1.091911	2,602,153.34	0.36%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.62%

### 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	1,087.22	1.35%	1,094.98	1.36%

同业存单	19,752.58	24.60%	19,752.58	24.59%
拆放同业及买入 返售	2,436.00	3.03%	2,436.00	3.03%
债券	52,293.96	65.13%	57,040.65	71.01%
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	4,720.48	5.88%	-	0.00%
合计	80,290.24	100%	80,324.21	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	102281094：22 汇金 MTN002	6,998.40	8.71%
2	200315：20 进出 15	5,102.09	6.35%
3	2028017：20 农业银行永续债 01	5,045.66	6.28%
4	2028018：20 交通银行二级	5,035.96	6.27%
5	2228019：22 兴业银行 01	5,024.88	6.26%
6	190203：19 国开 03	5,018.03	6.25%
7	220312：22 进出 12	5,002.83	6.23%
8	200405：20 农发 05	4,990.57	6.21%
9	112308054：23 中信银行 CD054	4,947.10	6.16%
10	112303044：23 农业银行 CD044	4,942.81	6.15%

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（债市通）
账号	435180171836
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。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

2023年三季度，我国经济基本面持续改善，化债、地产和资本市场政策持续发力，机构行为扰动增多。操作方面，本产品适时调整组合的杠杆和久期，投资安全边际可控且有相对票息优势的债券，追求长期稳健收益。

### （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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202115	中银证券中国红-汇中 15 号集合资产管理计划	47,107,594	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202115	中银证券中国红-汇中 15 号集合资产管理计划	47,178,713	50,000,000.00

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	898,475.25
产品托管费	中国银行股份有限公司	112,366.35

## 八、后市展望及下阶段投资策略

受经济预期向好影响，2023 年国内经济将迎来复苏阶段，债券收益率中长期面临较大压力。后续，产品管理人将视机会调整投资组合的久期和杠杆，债券以票息策略为主，交易策略为辅，尽力提升组合业绩。