

中银理财“聚富”固收增益（封闭式）2023年005期
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 | JFZY2023005 |
| 理财产品名称 | 中银理财“聚富”固收增益（封闭式）2023年 005 期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001023000282 |
| 产品类型 | 固定收益类产品 |
| 募集方式 | 公募 |
| 产品运作模式 | 封闭式净值型产品 |
| 产品币种 | 人民币 |
| 风险级别 | 03 三级(中) |
| 理财产品成立日 | 2023-05-23 |
| 理财产品到期日 | 2024-11-20 |

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 |
|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| JFZY2023005 | 70,347,335.00 | 1.006639 | 1.006639 | 70,814,374.72 | 0.56% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：116.38%

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 | 86.28 | 1.22% | 107.06 | 1.32% |

| | | | | |
|---------------|----------|--------|----------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | 588.14 | 7.25% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 304.52 | 3.76% |
| 债券 | - | 0.00% | 6,975.97 | 86.04% |
| 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% | 132.47 | 1.63% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 6,999.71 | 98.78% | - | 0.00% |
| 合计 | 7,086.00 | 100% | 8,108.17 | 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 | 0W812220230928R014101：14日质押式逆回购 | 154.34 | 1.90% |
| 2 | CNY：现金及银行存款 | 107.06 | 1.32% |
| 3 | 2020002：20杭州银行永续债 | 88.09 | 1.09% |
| 4 | 102002075：20华能新能MTN003 | 86.97 | 1.07% |
| 5 | 112305161：23建设银行CD161 | 86.56 | 1.07% |
| 6 | 112309133：23浦发银行CD133 | 86.55 | 1.07% |
| 7 | 112399903：23广州银行CD025 | 86.47 | 1.07% |
| 8 | 112398099：23上海农商银行CD036 | 86.45 | 1.07% |
| 9 | 188247：21华远03 | 86.20 | 1.06% |
| 10 | 185461：22恒信Y1 | 85.88 | 1.06% |

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“聚富”固收增益（封闭式）2023年005期 |
| 账号 | 461179230496 |
| 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，合理控制久期风险，严格控制信用风险，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，主要持有高等级信用债和部分债券型基金，动态控制组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，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 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） |
| 中国银行股份有限公司 | 012283965 | 22 韵达股份 SCP004 | 1,330 | 136,260.91 |
| 中国银行股份有限公司 | 012383098 | 23 金风科技 SCP001(科创票据) | 665 | 66,512.48 |
| 中国银行股份有限公司 | 092280083 | 22 建行永续债 01 | 1,410 | 145,896.65 |
| 中国银行股份有限公司 | 102002001 | 20 中建三局 MTN002 | 2,440 | 253,452.32 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101617 | 21 陕延油 MTN003 | 2,280 | 238,246.78 |
| 中国银行股份有限公司 | 102281110 | 22 福瑞能源 MTN001 | 1,220 | 123,396.17 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300441 | 23 华能 MTN013 | 1,220 | 121,971.33 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300441 | 23 华能 MTN013 | 2,660 | 266,019.99 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300486 | 23 华能 MTN015 | 670 | 67,005.63 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380277 | 23 华能 MTN004(能源保供特别债) | 760 | 78,038.55 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380454 | 23 华能 MTN007(能源保供特别债) | 1,520 | 155,754.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380488 | 23 中冶 MTN006 | 1,220 | 124,799.29 |

| | | | | |
|------------|-----------|-------------------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102380596 | 23 华电股 MTN003(能源 保供特别债) | 610 | 62,229.88 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380843 | 23 水电八局 MTN001 | 1,860 | 186,935.95 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381069 | 23 厦国贸控 MTN001(科创 票据) | 4,650 | 470,108.02 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380060 | 23 三峡 GN001 | 610 | 61,004.82 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380065 | 23 华能水电 GN015 | 670 | 67,006.23 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928002 | 19 民生银行二 级 01 | 1,780 | 183,364.11 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928002 | 19 民生银行二 级 01 | 1,780 | 183,393.03 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928031 | 19 广发银行永 续债 | 1,830 | 193,961.15 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036 | 19 中信银行永 续债 | 3,050 | 319,637.87 |
| 中国银行股份有限公司 | 2023001 | 20 人民财险 | 760 | 77,734.02 |
| 中国银行股份有限公司 | 2023005 | 20 平安人寿 | 1,340 | 137,248.16 |
| 中国银行股份有限公司 | 2023021 | 20 中邮人寿 02 | 1,830 | 193,809.99 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028024 | 20 中信银行二 级 | 1,540 | 157,286.82 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120115 | 21 厦门国际银 行永续债 01 | 930 | 92,566.62 |
| 中国银行股份有限公司 | 2126003 | 21 华侨永亨中 国 01 | 1,890 | 191,620.72 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128017 | 21 中信银行永 续债 | 3,080 | 321,123.57 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128025 | 21 建设银行二 级 01 | 1,540 | 156,419.65 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128025 | 21 建设银行二 级 01 | 1,540 | 156,419.65 |
| 中国银行股份有限公司 | 2220007 | 22 厦门国际银 行永续债 01 | 1,860 | 181,802.17 |
| 中国银行股份有限公司 | 2220007 | 22 厦门国际银 行永续债 01 | 4,650 | 454,544.94 |
| 中国银行股份有限公司 | 2226006 | 22 汇丰银行 02 | 3,150 | 323,626.55 |

| | | | | |
|---------------------------------|-----------|--------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 4,690 | 469,043.15 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 5,350 | 535,000.00 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限 公司 | 092280065 | 22 工行二级资 本债 03A | 1,540 | 153,390.31 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限 公司 | 092280065 | 22 工行二级资 本债 03A | 1,540 | 153,454.53 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限 公司 | 092280134 | 22 工行二级资 本债 04A | 1,540 | 156,707.78 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限 公司 | 1920049 | 19 成都银行二 级 | 1,260 | 134,111.52 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限 公司 | 1920049 | 19 成都银行二 级 | 1,260 | 134,135.41 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限 公司 | 2020016 | 20 江苏银行永 续债 | 1,340 | 137,764.46 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限 公司 | 2020016 | 20 江苏银行永 续债 | 1,340 | 137,987.71 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限 公司 | 2020016 | 20 江苏银行永 续债 | 1,830 | 188,383.68 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|---------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2020016 | 20 江苏银行永续债 | 2,345 | 241,111.26 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2020016 | 20 江苏银行永续债 | 670 | 68,974.82 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2028006 | 20 邮储银行永续债 | 3,350 | 344,189.39 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2028032 | 20 农业银行永续债 02 | 2,440 | 263,188.89 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2128021 | 21 工商银行永续债 01 | 1,340 | 138,335.70 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2128021 | 21 工商银行永续债 01 | 670 | 69,197.26 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2128042 | 21 兴业银行二级 02 | 2,680 | 279,570.63 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 242380017 | 23 农行永续债 01 | 6,100 | 610,053.68 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|-------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 242380017 | 23 农行永续债 01 | 9,300 | 930,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 115072 | 23 联发 01 | 1,520 | 155,212.61 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 185991 | 22 新汶 Y1 | 1,160 | 116,757.48 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 185991 | 22 新汶 Y1 | 1,395 | 140,410.93 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028022 | 20 民生银行二级 | 1,780 | 179,060.36 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028022 | 20 民生银行二级 | 890 | 89,466.43 |

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 | 53,453.41 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 3,563.56 |
| 14 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 866,100.00 |
| 1 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 281,400.00 |
| 28 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 582,900.00 |
| 7 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 352,500.00 |

八、后市展望及下阶段投资策略

宏观政策坚持稳中求进总基调，加强逆周期调节，积极扩大内需，大力支持科技创新，房地产政策适时调整优化，经济运行有望好转。活跃资本市场、提振投资者信心的政策方向明确，资本市场面临新的发展机遇。随着经济企稳、市场信心改善，股票市场存在向好的基础和空间。货币环境宽松有利于债券市场的稳健表现，但受经济复苏力度的影响存在不确定性。下阶段重点关注政策方向以及经济复苏的情况。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，沿着国家政策引导的方向适度加大权益投资力度，重点布局扩大内需和现代化产业体系建设相关领域，深入研究行业动向，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配置，控制组合久期，力争获得稳健收益。