

中银理财“寿”系列（定期开放）2020年06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            | YLSDK2006               |
| 理财产品名称            | 中银理财“寿”系列（定期开放）2020年06期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000162          |
| 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           | 2020-06-18              |
| 理财产品到期日           | 2025-06-18              |

### 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| YLSDK2006    | 150,606,172.15 | 1.137481     | 1.137481       | 171,311,672.16 | 0.64%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：128.89%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 82.02         | 0.48%           | 132.46        | 0.61%           |

|               |           |        |           |        |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单          | -         | 0.00%  | 19.07     | 0.09%  |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -         | 0.00%  | 32.34     | 0.15%  |
| 债券            | -         | 0.00%  | 21,595.26 | 99.16% |
| 非标准化债权类<br>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        | 17,057.63 | 99.52% | -         | 0.00%  |
| 合计            | 17,139.65 | 100%   | 21,779.13 | 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  | 2028022：20 民生银行二级       | 638.46 | 2.93% |
| 2  | 2228011：22 农业银行永续债 01   | 455.94 | 2.09% |
| 3  | 2223009：22 国任财险         | 400.63 | 1.84% |
| 4  | 2128021：21 工商银行永续债 01   | 397.90 | 1.83% |
| 5  | 092100012：21 长城资本债 01BC | 378.64 | 1.74% |
| 6  | 2028017：20 农业银行永续债 01   | 321.34 | 1.48% |
| 7  | 133052：21 桂铁 02         | 280.71 | 1.29% |
| 8  | 2028051：20 浦发银行永续债      | 257.13 | 1.18% |
| 9  | 242380017：23 农行永续债 01   | 256.84 | 1.18% |
| 10 | 092100008：21 中国信达债 01   | 256.53 | 1.18% |

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（寿定开 202006） |
| 账号  | 757573625301           |
| 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，管理人通过合理安排资产配置结构，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

报告期内，产品坚持稳健的投资策略，并结合市场情况，合理配置和调整各类资产比例，努力提升产品平抑净值波动的能力；同时把握利率整体下行的趋势，综合运用杠杆和久期等工具，力争增厚收益、提升产品业绩。

### （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 | 032380914 | 23 济南高新 PPN004(项目收益) | 2,580    | 258,025.45 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300393 | 23 京津冀 MTN001B       | 2,120    | 212,066.03 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300394 | 23 晋路桥 MTN001(乡村振兴)  | 8,480    | 848,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300425 | 23 龙城发展 MTN002       | 2,120    | 212,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381573 | 23 南昌轨交 MTN003(绿色)   | 1,060    | 106,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381612 | 23 华电股 MTN007A       | 6,360    | 636,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381781 | 23 长沙水业 MTN003       | 1,060    | 106,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381892 | 23 武汉城建 MTN001       | 1,060    | 106,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381956 | 23 越秀交通 MTN001       | 190      | 19,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 102381997 | 23 中煤集团 MTN002       | 1,080    | 108,008.17 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382006 | 23 供销 MTN002         | 1,620    | 162,045.15 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382056 | 23 厦国贸控 MTN003       | 190      | 19,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 102382060 | 23 吉利汽车 MTN001       | 760      | 76,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 102382080 | 23 陕有色 MTN001        | 1,330    | 133,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382080 | 23 陕有色 MTN001        | 5,400    | 540,051.64 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382128 | 23 中铁十一 MTN002(科创票据) | 4,320    | 432,111.54 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382143 | 23 大唐集 MTN010        | 5,400    | 540,043.97 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382169 | 23 中盐 MTN002         | 5,400    | 540,044.26 |

|            |           |                                |        |              |
|------------|-----------|--------------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102382259 | 23 晋能煤业<br>MTN004              | 2,160  | 216,020.66   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382259 | 23 晋能煤业<br>MTN004              | 5,120  | 512,048.96   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382322 | 23 京能国际<br>MTN001              | 2,580  | 258,025.94   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382323 | 23 龙湖拓展<br>MTN001              | 570    | 57,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 102382347 | 23 郑州公用<br>MTN002              | 1,290  | 129,010.75   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382348 | 23 中冶<br>MTN012                | 6,400  | 640,054.21   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382355 | 23 美的置业<br>MTN004A             | 570    | 57,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 102382439 | 23 云能投<br>MTN002               | 1,900  | 190,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382439 | 23 云能投<br>MTN002               | 12,900 | 1,290,195.61 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382520 | 23 河钢集<br>MTN013               | 3,870  | 387,042.72   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382528 | 23 中交天航<br>MTN001(科创<br>票据)    | 1,290  | 129,013.36   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382568 | 23 闽冶金<br>MTN003               | 1,290  | 129,034.89   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382569 | 23 福瑞能源<br>MTN002(能源<br>保供特别债) | 1,290  | 129,032.88   |
| 中国银行股份有限公司 | 102382594 | 23 华侨城<br>MTN005               | 950    | 95,010.30    |
| 中国银行股份有限公司 | 102382652 | 23 本钢集团<br>MTN001(科创<br>票据)    | 570    | 57,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 2320028   | 23 威海银行绿<br>色债                 | 3,180  | 318,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 2320031   | 23 华润银行小<br>微债 01              | 1,060  | 106,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 2322010   | 23 福特汽车债<br>02                 | 380    | 38,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 232380026 | 23 厦门国际二<br>级资本债 01            | 1,060  | 106,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 232380063 | 23 创兴银行二<br>级资本债<br>01BC       | 2,580  | 258,000.00   |

|                          |           |                 |        |              |
|--------------------------|-----------|-----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司               | 242300001 | 23 宁波银行永续债 01   | 3,180  | 318,000.00   |
| 中国银行股份有限公司               | 242380014 | 23 富邦华一永续债 01   | 424    | 42,400.00    |
| 中国银行股份有限公司               | 242380021 | 23 建行永续债 02     | 12,900 | 1,290,118.78 |
| 中国银行股份有限公司               | 272380014 | 23 东方二级资本债 01BC | 6,450  | 645,070.49   |
| 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     | 25,600 | 2,560,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司             | 115778    | 23 交租 Y1        | 2,700  | 270,000.00   |
| 中银国际证券股份有限公司             | 2389307   | 23 欣荣 2 优先      | 258    | 25,800.00    |

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 | ZYLCZYQ202118 | 中银证券中国红-汇中 18 号集合资产管理计划 | 63,839,489   | 70,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYQ202119 | 中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划 | 65,758,572   | 70,000,000.00 |

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 | 43,100.93     |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 8,620.19      |
| 现券买入  | 中国银行股份有限公司 | 16,211,569.02 |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面看，国内正处于经济恢复和产业升级关键期，坚持稳中求进的总基调不变，发展的过程中更注重质的有效提升，但是需求端仍然较为疲弱。流动性方面，央行超预期降准，呵护流动性意图明显，当前仍不具备收紧流动性的基础。在商业银行降低存款利率背景下，增量配置及交易资金会对债券市场收益率形成一定支撑。债券市场收益率大概率呈现震荡格局，但仍需警惕后续政策持续出台对于收益率曲线的冲击，并密切跟踪经济基本面相关高频数据。结合本产品特点，票息策略依然有效，精选优质票息资产，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，力争提前做好各种情形下的流动性安排。下阶段，本产品仍将继续采取稳健的投资策略，继续配置高等级信用债，调整组合久期，把握配置机会。