

中银理财-债市通
2023 年年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 12 月 31 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	559,021,676.56	1.066201	1.700201	596,029,489.74	1.43%
830100B	1,961,027.17	1.067467	1.097467	2,093,332.91	2.31%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.79%

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	2,671.26	4.47%	3,245.89	5.45%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	34,205.97	57.27%	56,158.27	94.34%
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%	123.35	0.21%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	22,849.84	38.26%	-	0.00%
合计	59,727.07	100%	59,527.51	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	200315：20 进出 15	5,098.58	8.57%
2	190203：19 国开 03	5,006.42	8.41%
3	220312：22 进出 12	5,002.75	8.40%
4	200405：20 农发 05	4,997.86	8.40%
5	CNY：现金及银行存款	3,245.89	5.45%
6	1928019：19 交通银行二级 01	3,026.24	5.08%
7	1928021：19 农业银行永续债 01	2,020.06	3.39%
8	1928018：19 工商银行永续债	2,018.98	3.39%
9	102000279：20 南电 MTN005	2,016.13	3.39%
10	2128041：21 广发银行小微债	2,010.05	3.38%

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，我国经济基本面持续改善，地方债务风险化解、房地产和资本市场政策持续发力，机构行为扰动增多；债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化而调整，10年国债收益率在年内呈现M型走势。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1月1日至2023年12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 12 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	012384563	23 东泰投资 SCP001	58,681	5,868,116.40
中国银行股份有限公司	102383376	23 本钢集团 MTN002(科创票据)	3,957	395,740.84
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	12,812	1,281,151.55
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	200,000	20,497,882.74
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	18,302	1,830,216.50
中银国际证券股份有限公司	1928019	19 交通银行二级 01	300,000	31,229,998.36
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	200,000	20,453,182.47

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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 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 1 月 1 日至 2023 年 12 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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	2,548,795.80
产品托管费	中国银行股份有限公司	463,116.37
现券买入	中银国际证券股份有限公司	14,383,453.30
现券买入	中国银行股份有限公司	3,507,108.89

八、后市展望及下阶段投资策略

2024 年基本面企稳复苏的趋势不变，各项数据逐步好转合力对冲房地产拖累，预期经济波动不会过大，经济后续复苏斜率继续稳步上抬的可能性较高。在债市已有定价的情况下，复苏斜率边际抬升对债市利空影响不会过于显著。

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。

中银理财-债市通
2023 年年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对“中银理财-债市通”（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

2、报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司

上海分行托管中心

二〇二四年二月

(2)

