

中银理财-稳富（日申季赎）0210
2023 年一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 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMRSJS0210
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0210
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000229
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
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-03-22
理财产品到期日	无固定期限

二、存续规模和收益表现

截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品总份额	1,373,863,028.56
理财产品份额净值	1.138025
理财产品份额累计净值	1.138025
理财产品资产净值	1,563,491,230.59
较上一报告月份净值增长率	0.65%
报告期末杠杆水平	101.13%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元人民 币)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元人民 币)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	8,782.40	5.61%	11,517.80	7.38%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入 返售	9,000.00	5.75%	12,959.03	8.31%
债券	-	0.00%	129,557.5 0	83.03%
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%	1,994.34	1.28%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	138,647.9 4	88.63%	-	0.00%
合计	156,430.3 4	100%	156,028.6 7	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元人民币）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	11,517.80	7.38%
2	TRADE_5821998：交易所逆回购	6,000.00	3.85%
3	197664：21 银河 10	5,841.14	3.74%
4	196764：21 拱墅 05	5,041.00	3.23%
5	183105：21 电 4A2	3,861.88	2.48%
6	TRADE_5823919：交易所逆回购	3,000.00	1.92%
7	UL383120：22 电 2B	2,393.24	1.53%
8	196835：21 穗开 02	2,190.80	1.40%
9	177519：21 融和 02	2,028.57	1.30%
10	167076：20 贵控 03	2,011.33	1.29%

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（稳富日申季赎0210）
账号	319470639078
开户行	中国银行北京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

债券市场方面，受资金宽松与经济基本面恢复低于预期影响，一季度信用债经历春节后的小牛市，信用利差收缩明显，考虑目前资金利率接近政策利率及信用利差与息差，信用债的性价比有所下降，但由于年初债券市场的配置需求以及经济复苏的不确定性，信用债市场仍预计以震荡为主。操作方面，产品管理人积极参与各类债券和资产证券化资产的配置，夯实产品票息收益，保持适度的杠杆率，在保障流动性的前提下获取杠杆套息收益。市值法部分保持合意久期，赚取到一季度信用债收益率下行的资本利得。

（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3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 3 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 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	ZYLCZYQ202122	中银证券中国红-汇中 22 号集合资产管理计划	574,327,558.00	600,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	167,962,194.00	173,000,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 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	1,064,484.61
现券买入	中银国际证券股份有限公司	2,233,717.90
产品托管费	中国银行股份有限公司	177,414.10
7 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	11,521,600.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	7,436,000.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	10,140,000.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，2023 年国内是全力发展经济的一年，但疫情因素消退后经济修复动能仍有不足，国内居民购房预期尚未明显改善，海外衰退风险尤其是银行体系风险仍在发酵，预计货币政策仍在宽松窗口期。2023 年年初以来，债券市场经历较为可观的下行，但目前估值仍具有一定的配置价值；债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，在流动性相对充裕环境下保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。