

中银理财-（14 天）最短持有期固收理财产品

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	A 类份额：CYQZQ14DA B 类份额：CYQZQ14DB
理财产品名称	中银理财-（14 天）最短持有期固收理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000817
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	2021-12-09
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	A 类份额：4,028,710,412.24 B 类份额：649,277,057.64
理财产品份额净值	A 类份额：1.032806 B 类份额：1.033483
理财产品份额累计净值	A 类份额：1.032806 B 类份额：1.033483
理财产品资产净值	A 类份额：4,160,877,833.65 B 类份额：671,017,285.26
较上一报告期末份额净值增长率	A 类份额：0.63% B 类份额：0.64%
报告期末杠杆水平	131.41%

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	49,328.12	7.79%	221,384.78	35.46%
同业存单	-	0.00%	31,575.00	5.06%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	4,860.95	0.78%
债券	-	0.00%	359,914.77	57.65%
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%	6,544.63	1.05%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	584,183.87	92.21%	-	0.00%
合计	633,511.99	100%	624,280.13	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	61,599.77	9.87%
2	DQ0107400114：存放同业	28,333.54	4.54%
3	DQ0210820114：存放同业	28,333.54	4.54%
4	TI-000002384：存放同业	20,084.61	3.22%
5	182957：22 信投 F4	13,097.33	2.10%
6	TD20220331：存放同业	12,645.64	2.03%
7	112201：振华 1 优	12,183.56	1.95%
8	TI-000002467：存放同业	10,363.67	1.66%

9	138584: 22 宁证 C1	9,746.85	1.56%
10	137957: 22 中泰 Y1	8,295.01	1.33%

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（14 天最短持有期固收）
账号	753675380747
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，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

2023 年一季度，市场在节前给出了经济强复苏预期，但节后的消费、地产、开工等数据均说明经济复苏的斜率并不陡峭。在上述背景下，央行通过“降准”操作维持稳健偏松的货币政策。债券市场经历了去年底的大幅调整近期已明显修复，债券收益率普遍走低。投资操作方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

（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 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）
中国银行股份有限公司	032380214	23 常德城投 PPN003A	4,480	448,000.00
中银国际证券股份有限公司	185065	21 华电 07	36,900	3,717,306.00
中银国际证券股份有限公司	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	1,120	112,000.00

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	DXZYLCZY ZQ202136	中银证券-中银理财 36 号单一资产管理计划	7,954,658.00	8,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZY ZQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	110,559,987.00	111,000,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 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	2,908,041.51
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	12,240,570.48

现券卖出	中银国际证券股份有限公司	53,793,888.59
现券买入	中银国际证券股份有限公司	2,815,848.29
产品托管费	中国银行股份有限公司	284,475.21

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，新一届政府的开局之年，在 5% 的经济增长目标下国内宏观交易很难指向衰退方向，如果海外衰退风险加大反而会激活国内稳增长需求。债券市场经过前期剧烈调整现阶段收益率已回归合理水平。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，严控产品久期、信用风险。