

# 内蒙古银行“蒙银财溢客户周期 3 个月开放型”封闭式

## 净值型理财产品 2023 年度报告

### 目 录

二. <u>目录</u> .....	1
二. <u>重要提示</u> .....	2
三. <u>产品基本信息</u> .....	2
四. <u>产品收益表现</u> .....	3
五. <u>报告期内产品的投资策略和运作分析</u> .....	3
六. <u>投资组合情况</u> .....	4
1. <u>报告期末产品资产组合情况</u> .....	4
2. <u>报告期末杠杆融资情况</u> .....	4
3. <u>报告期末资产持仓前十基本信息</u> .....	4

## 二、重要提示:

1. 温馨提醒: 理财非存款, 产品有风险, 投资需谨慎。
2. 理财信息可供参考, 详情请咨询理财销售人员, 或在“中国理财网 (www.chinawealth.com.cn)”查询该产品相关信息。
3. 内蒙古银行股份有限公司保留对所有文字说明的最终解释权。

## 三、产品基本信息

产品名称	蒙银财溢客户周期3个月开放型
产品代码	BOIMCMYCY-3MKZ
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1087522000083
产品运作方式	开放式净值型
报告期末产品份额总额	9.83 亿
募集方式	公募
理财产品成立日	2022 年 09 月 27 日
理财产品计划到期日	2099 年 12 月 31 日
认购起点金额	1 万元, 以 1 万元的整数倍递增。
收益计算方法	投资者应得收益=投资者到期日持有产品份额×(到期日产品单位净值-购买日产品单位净值) 持有产品份额=认购金额÷1 元/份
产品风险评级	中低风险
产品投资类型	固定收益类
投资目标	在保持理财资产风险可控的前提下, 力争实现业绩比较基准的投资回报。
投资策略	固定期限, 中低风险, 低估值波动的稳健投资策略
业绩比较基准	
产品投资性质	固定收益类
税款	根据国家法律法规、部门规章和其他规范性文件, 理财产品运营过程中产生的相关税费 (包括但不限于增值税及相应的附加税费等) 由理财产品承担, 由内蒙古银行予以缴纳。前述税费具体的计算、提取及缴纳, 由内蒙古银行按照应税行为发生时有效的相关税收法规确定。投资者取得理财收益产生的纳税义务 (包括但不限于增值税、所得税等, 如有), 由投资人自行缴纳, 内蒙古银行不承担代扣代缴义务, 法律法规另

	有明确规定的除外。
管理人	内蒙古银行股份有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司

#### 四、产品收益表现

报告期内，本产品业绩比较基准为。报告期末，产品净值具体表现如下：

估值日期	产品份额净值	产品累计净值
2023年09月30日	1.0340	1.0340

#### 五、报告期内产品的投资策略和运作分析

##### 一、2023 年市场回顾

2023 年是改革的一年，明确了多项新模式新制度。2023 年债券市场政策主要围绕“化风险”“促实体、稳融资”以及“制度改革”三个方面，支持企业融资，助力风险化解。

债券利率走势方面，2023 年债券市场利率整体呈现“N”型的走势特征，具体看可以分为三个阶段：第一阶段是年初至 2 月份小幅震荡上行，主要是年初市场对经济复苏的预期好转，再加上理财赎回潮的余波影响，10 年期国债利率从 2.8% 小幅上行至 2.93%。第二阶段是 3 月份至 8 月份走出一波小牛市，主要是央行实施宽货币政策，3 月降准，6 月和 8 月两次超预期降息，市场流动性宽松，债券杠杆交易升温，催生出一波小牛市，7 月 24 日政治局会议提出“要有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案”，短久期城投债安全性明显增强，一二级

收益率快速下行。国债利率从 2.93%一路下行至 2.54%的历史第二低点，仅次于 2020 年 4 月的 2.48%。第三阶段是 9 月至今呈现窄幅震荡，由于 9 月份开始地方特殊再融资债券以及新增国债等利率债放量发行，再加上央行适度收紧了流动性，导致市场利率震荡上行至 2.72%。但 12 月的中央经济工作会议后，宽货币预期升温，再加上年底国有大行开始今年第三轮存款利率下调，国债利率快速回落至 2.61%。整体上基本符合“N”型走势特征。

从基本面来看，2023 年，随着疫情影响逐步消退，国内经济波折复苏。年初，在疫情防控措施放开后，经济社会逐步回归正常，积压的需求得到快速释放，从而刺激了第一季度经济的快速修复，10 年期国债利率有所上行。进入第二季度后，前期积压的需求逐步释放完毕，内生增长动能开始减弱，导致经济再次承压，GDP 增速未达市场预期，债券收益率随之快速下行。三季度，通胀持续走弱，PMI 数据仍处于荣枯线之下，债市震荡走牛。8 月底公布的 PMI 数据高于预期，且进出口、通胀和社融数据均随之改善，债市转而回调。四季度，10 月底 PMI 重回荣枯线之下，国债收益率转而下行。11 月公布的多项经济数据好于预期，债市出现回调，但因 11 月 PMI 仍处于荣枯线之下，国债收益率重回下行趋势。

从政策面来看，估值新规利好理财净值稳定。2023 年 12 月 5 日，中国人民银行正式发布《银行间债券市场债券估值业务管理办法》，核心目的是通过让“债券估值

尊重市场真实价格”，以此促进债券市场平稳健康发展，防止出现类似去年年底的理财赎回潮事件。目前，针对定开型的理财产品，原则上采用市值法估值，波动相对较大，在牛市可能出现净值的加速上涨，但也可能在某个市场低点出现理财净值的回撤；对于封闭式的理财产品，一般采用摊余成本法或混合估值法进行估值，摊余成本法和混合估值法相对于市值法净值波动更小。

## 二、资产配置策略

在对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况，以及证券市场走势、信用风险情况、市场风险综合分析的情况下，2023年理财资产配置和投资主要从政府和国企信用着手，根据不同资产类属（例如债券、货币、现金等），采取稳健投资策略，定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。在投资产品配置上，以标准化固定收益产品投资为主线，聚焦经济发达地区的城投资产，以金融债和城投债为基础，继续增加公募基金的配置，积极拓展ABS、REITs等标准化产品投资，以适度杠杆、短久期，组合化、分散化配置公益属性强的城投，适度信用挖掘。

从投资策略上讲，以标的分散、行业聚焦、区域优选为三大投资原则。标的分散，即控制单一客户的投资金额，控制集中度、分散风险；行业聚焦，即主动回避风险较大的投资领域，区域优选，聚焦经济发达地区的资产，尽可能缩小信用风险暴露。久期控制方面，根据宏观经济运行

状况的分析和预判，灵活调整组合的久期，信用风险控制方面，对资产信用资质进行详尽的分析，对企业性质、所处行业、增信措施以及经营情况进行综合考量，力求投资的稳健和收益的平衡。

## 六、投资组合情况

### 1. 报告期末产品资产组合情况

项目	资产类型	占投资组合比例
固定收益类	现金、存款及回购	32.78%
	债券类、ABS等	49.23%
	债权类资产	0
	其他	17.99%
权益类		0
商品及金融衍生品		0
其他类资产		0
合计		100.00%

### 2. 报告期末杠杆融资情况

无

### 3. 非标准化债券类资产明细

无

### 4. 报告期末资产持仓前十基本信息

序号	资产名称	规模(元)	占比
1	蜂巢丰瑞债券型证券投资基金	89999000	8.12%
2	淳厚瑞明债券型证券投资基金	80504000	7.27%
3	债券质押式逆回购	253727921	22.90%

4	中国进出口银行 2019 年第五期金融债券	70140453	6.33%
5	宁波通商银行股份有限公司 2023 年第 133 期同业存单	69056694	6.23%
6	活期存款	52050054	4.70%

内蒙古银行股份有限公司

2024 年 01 月 04 日