

中银理财-（1年）最短持有期固收增强（馨选）理财产品  
2023年半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6月30日

### 一、理财产品基本情况

|                   |                            |
|-------------------|----------------------------|
| 理财产品代码            | CYQ1Y                      |
| 理财产品名称            | 中银理财-（1年）最短持有期固收增强（馨选）理财产品 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000513             |
| 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           | 2022-10-26                 |
| 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<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 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| CYQ1YA       | 2,130,083,156.32 | 1.033174     | 1.033174       | 2,200,747,396.51 | 2.06%                 |
| CYQ1YB       | 2,216,628,189.28 | 1.034164     | 1.034164       | 2,292,357,549.32 | 2.13%                 |

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.81%

### 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       | 50,290.54      | 11.19% | 53,339.35      | 11.25% |
| 同业存单          | -              | 0.00%  | 10,810.05      | 2.28%  |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -              | 0.00%  | 378.28         | 0.08%  |
| 债券            | -              | 0.00%  | 352,579.8<br>9 | 74.35% |
| 非标准化债权类<br>资产 | -              | 0.00%  | -              | 0.00%  |
| 权益类投资         | -              | 0.00%  | 4,783.11       | 1.01%  |
| 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%  | 52,325.44      | 11.03% |
| 私募基金          | -              | 0.00%  | -              | 0.00%  |
| 资产管理产品        | 399,174.2<br>3 | 88.81% | -              | 0.00%  |
| 合计            | 449,464.7<br>7 | 100%   | 474,216.1<br>3 | 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  | CNY：现金及银行存款            | 53,339.35 | 11.25% |
| 2  | 2128016：21 民生银行永续债 01  | 13,615.65 | 2.87%  |
| 3  | 152448：20 建安 01        | 11,214.50 | 2.36%  |
| 4  | 1928021：19 农业银行永续债 01  | 9,257.11  | 1.95%  |
| 5  | 2128036：21 平安银行二级      | 8,055.48  | 1.70%  |
| 6  | 102000659：20 晋煤 MTN002 | 8,006.40  | 1.69%  |
| 7  | 177519：21 融和 02        | 7,977.91  | 1.68%  |
| 8  | 185039：21 铁建 Y3        | 7,969.99  | 1.68%  |
| 9  | 100058：富国产业债 A         | 7,918.62  | 1.67%  |

|    |                          |          |       |
|----|--------------------------|----------|-------|
| 10 | 032191455: 21 胶州湾 PPN004 | 7,916.96 | 1.67% |
|----|--------------------------|----------|-------|

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

## 五、投资账户信息

|     |                           |
|-----|---------------------------|
| 户名  | 中银理财有限责任公司（1年最短持有期固收增强馨选） |
| 账号  | 769276271834              |
| 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

债券方面，基本上，市场对经济反弹存在担忧，但上半年经济复苏不及预期；政策面上，货币政策整体保持偏宽松，其他经济刺激政策保持定力以稳为主，整体政策环境对债市较为有利，债券收益率震荡下行。权益方面走势与债券市场呈现跷跷板效应，整体呈下跌态势，市场行情主要集中在由 CHATGPT 带动的 TMT 板块。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，阶段性参与利率债的波段交易增厚组合净值，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。权益资产方面，根据权益市场变化、灵活调整权益资产仓位，在产品总体净值波动可控的情况下、把握权益市场机会、努力增厚产品净值。

### （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 6 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 1 月 1 日至 2023 年 6 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   | 012381971 | 23 津城建 SCP032 | 52,830   | 5,283,000.00  |
| 中国银行股份有限公司   | 102380290 | 23 豫投资 MTN001 | 2,040    | 204,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102381255 | 23 桂铁投 MTN001 | 26,415   | 2,641,500.00  |
| 中银国际亚洲有限公司   | 00772     | 阅文集团          | 3,641    | 115,051.30    |
| 中银国际证券股份有限公司 | 111008    | 沿浦转债          | 655      | 77,233.07     |
| 中银国际证券股份有限公司 | 113052    | 兴业转债          | 11,744   | 1,207,101.34  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 138907    | 23 信科 K1      | 2,040    | 204,000.00    |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1928011   | 19 工商银行二级 03  | 395,750  | 40,461,623.12 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1928019   | 19 交通银行二级 01  | 158,300  | 16,651,791.46 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1928023   | 19 农业银行永续债 02 | 179,100  | 18,828,342.61 |

|              |        |      |       |            |
|--------------|--------|------|-------|------------|
| 中银国际证券股份有限公司 | 300395 | 菲利华  | 1,209 | 62,322.58  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 300395 | 菲利华  | 2,114 | 101,742.68 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 601800 | 中国交建 | 5,592 | 58,259.66  |

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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） |
| -     | -        | -        | -            | -         |

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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   | 2,930,846.61   |
| 现券卖出      | 中银国际证券股份有限公司 | 1,085,783.17   |
| 产品托管费     | 中国银行股份有限公司   | 244,684.53     |
| 7 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司   | 98,901,600.00  |
| 3 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 16,824,000.00  |
| 1 日质押式逆回购 | 中银基金管理有限公司   | 69,780,000.00  |
| 1 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 21,660,000.00  |
| 1 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司   | 196,217,200.00 |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济修复动能仍然不足，预计货币政策仍在宽松窗口期，但稳增长政策预期逐渐升温，且债券收益率处在偏低水平、进一步下行空间有限。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。权益市场方面，随着经济修复信心逐步恢复，权益市场预计将迎来一定机

会，产品管理人将积极把握权益市场行情，努力提高产品净值表现。

中银理财-（1年）最短持有期固收增强（馨选）理财产品

2023 年半年度托管人报告

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-（1年）最短持有期固收增强（馨选）理财产品（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。

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 2023 年半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。

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深圳市分行托管业务部

2023 年 08 月 10 日

