

中银理财-（3 个月）最短持有期固收增强理财产品  
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	CYQZQ3M
理财产品名称	中银理财-（3个月）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000526
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	2021-09-23
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
CYQZQ3MA	6,480,510,157.34	1.040666	1.040666	6,744,050,320.27	1.13%
CYQZQ3MB	2,585,480,723.75	1.042656	1.042656	2,695,768,644.50	1.18%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.62%

### 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	2,299.81	0.24%	43,917.12	4.52%
同业存单	-	0.00%	8,642.11	0.89%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	103,900.4 1	11.02%	883,674.9 9	90.89%
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%	35,986.05	3.70%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	836,447.6 0	88.73%	-	0.00%
合计	942,647.8 2	100%	972,220.2 7	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	25,948.60	2.67%
2	019548：16 国债 20	20,034.80	2.06%
3	180335：工鑫 12A	19,496.57	2.01%
4	019679：22 国债 14	19,227.52	1.98%
5	112106：27 欲晓 A2	15,231.29	1.57%
6	137625：22 银河 C5	14,524.09	1.49%
7	152802：21 陆嘴 02	13,098.63	1.35%
8	194882：22 慈溪 01	12,998.30	1.34%
9	180079：欲晓 26A3	12,997.71	1.34%

10	019703: 23 国债 10	12,018.04	1.24%
----	------------------	-----------	-------

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（3 个月最短持有期固收增强）
账号	745875169384
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 年上半年债券市场主要影响因素是经济基本面的复苏情况，春节前由于疫情刚刚放开，市场普遍预期经济较为强劲，尤其是复苏的地产数据和消费数据，对债市造成了一定的影响；然而春节后，市场走出了截然相反的走势，在经济复苏不及预期的冲击下，即使高频数据和经济金融数据表现都较为亮眼，但是债券收益率基本一路下行，走出了小牛市的情况，尤其是短信用债，信用利差大幅压缩，目前已经处于历史的较低分位数。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。

### （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）
中银国际证券股份有限公司	180389	G 电建 2A	10,179	1,035,156.47
中银国际证券股份有限公司	183965	22 电 2A	11,310	1,155,863.10

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	0321009 16	21 洛阳城乡 PPN004	4,147	426,060.55
中国银行股份有限公司	0321009 16	21 洛阳城乡 PPN004	8,991	932,957.62
中国银行股份有限公司	0323800 89	23 晋江建投 PPN001	377	38,785.06
中国银行股份有限公司	0323800 89	23 晋江建投 PPN001	8,991	937,444.67
中国银行股份有限公司	0323803 59	23 吴中经发 PPN002	11,310	1,131,000.00
中国银行股份有限公司	0822807 14	22 丰田租赁 ABN001 优先	100,530	3,775,776.11
中国银行股份有限公司	0922800 03	22 中国信达 债 01	7,540	752,001.17
中国银行股份有限公司	1021016 17	21 陕延油 MTN003	754	77,864.25
中国银行股份有限公司	1021021 48	21 中建四局 MTN001	15,080	1,551,811.37
中国银行股份有限公司	1021023 29	21 中建四局 MTN002	30,160	3,089,752.19
中国银行股份有限公司	1023808 16	23 福瑞能源 MTN001	3,770	377,000.00
中国银行股份有限公司	1023808 43	23 水电八局 MTN001	3,770	377,040.89

中国银行股份有限公司	1023808 46	23 中广核租 MTN002(碳 中和债)	5,655	565,500.00
中国银行股份有限公司	1023812 41	23 新创建 MTN001BC	33,510	3,351,000.00
中国银行股份有限公司	1023812 55	23 桂铁投 MTN001	5,585	558,500.00
中国银行股份有限公司	1023813 41	23 首农食品 MTN002	19,980	1,998,000.00
中国银行股份有限公司	1023813 63	23 中化股 MTN001	19,980	1,998,000.00
中国银行股份有限公司	1023814 58	23 龙岩汇金 MTN001	9,990	999,000.00
中国银行股份有限公司	1023814 62	23 粤环保 MTN002	49,950	4,995,000.00
中国银行股份有限公司	1023814 66	23 北部湾 MTN002	9,990	999,000.00
中国银行股份有限公司	1023814 95	23 柯桥开发 MTN001	19,980	1,998,000.00
中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	3,996	399,600.00
中国银行股份有限公司	233001	23 工银澳门 债	3,770	377,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	2223800 03	23 兴业银行 绿债 01	3,770	377,000.00
中银国际亚 洲有限公司	02020	安踏体育	1,097	102,781.66
中银国际亚 洲有限公司	02020	安踏体育	1,207	113,744.70
中银国际亚 洲有限公司	02020	安踏体育	132	12,065.91
中银国际亚 洲有限公司	02020	安踏体育	176	15,131.42
中银国际证 券股份有限 公司	183965	22 电 2A	11,310	1,155,863.10
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	10,356	86,656.75

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,031	21,366.05
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,393	28,867.45
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,763	77,888.10
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	5,485	117,485.63
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	614	12,925.29
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	680	14,316.95
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	143	13,115.84
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	186	17,898.32
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	197	18,381.99
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	197	17,569.66
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	801	73,001.84
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	998	88,452.32
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	4,180	118,885.84
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	21,578	118,678.95

中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	1,338	15,426.67
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	2,084	22,239.48
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	2,973	35,823.08
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	5,935	73,392.48
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	6,944	73,884.27
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	9,237	102,860.31
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	1,141	12,777.86

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）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202122	中银证券中国 红-汇中 22 号 集合资产管理 计划	957,212,597.00	1,000,000,000.00

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	17,896,733.32
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	12,327,813.21
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,330,108.17
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	94,850,400.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	14,356,000.00



3 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	32,499,200.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	150,585,474.40

## 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，但国内居民购房预期尚未明显改善，海外衰退风险尤其是 SVB 银行的破产加大带来外需下行风险，疫情因素消退后经济修复动能仍有不足的风险，预计货币政策仍在宽松窗口期。2023 年年初以来，债券市场尤其是信用债市场经历了一波较为可观的下行，特别是 1Y 内的信用债，因为年初机构的抢配和信用风险偏好，目前信用价差处在历史较低的分位数，而 2-3 年的信用债相对来说，下行幅度没有如此剧烈，有一定的配置价值，预计短期内信用债进一步波动的空间有限；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。

## 中银理财-（3个月）最短持有期固收增强理财产品

### 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-（3个月）最短持有期固收增强理财产品（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

