

中银理财-（14 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	CYQZQDTYX14M
理财产品名称	中银理财-（14 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	Z7001021000748
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	2021-11-17
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
CYQZQDTYX14MA	754,213,541.90	1.015482	1.015482	765,890,293.28	1.75%
CYQZQDTYX14MB	566,743,182.63	1.017319	1.017319	576,558,754.35	1.80%
CYQZQDTYX14MC	1,214,114.99	1.016451	1.016451	1,234,088.93	1.76%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：116.89%

### 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	7,056.23	5.26%	10,347.95	6.68%
同业存单	-	0.00%	1,500.52	0.97%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	631.66	0.41%
债券	12,535.49	9.34%	121,637.89	78.53%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	7,612.65	4.92%
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%	13,153.77	8.49%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	114,628.94	85.40%	-	0.00%
合计	134,220.66	100%	154,884.43	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	10,347.95	6.68%
2	182431: 22 沪管 01	6,480.40	4.18%
3	2128016: 21 民生银行永续债 01	4,588.67	2.96%
4	1928021: 19 农业银行永续债 01	4,227.27	2.73%
5	032100441: 21 莆田国资 PPN002	3,990.34	2.58%
6	151497: 19 武纾 01	3,530.00	2.28%

7	188359: 21 华福 G1	3,321.00	2.14%
8	032100043: 21 富阳开发 PPN001	3,320.35	2.14%
9	175907: 21 首置 03	3,315.41	2.14%
10	360043: 五资优 2	3,305.87	2.13%

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 个月最短持有期固收增强）
账号	749775319462
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	012381072	23 津城建 SCP013	678	67,800.00
中国银行股份有限公司	102380290	23 豫投资 MTN001	5,380	538,000.00
中国银行股份有限公司	102380345	23 联发集 MTN002	5,040	504,068.58
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	2,260	226,000.00
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	5,040	504,000.00
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	4,520	452,000.00
中国银行股份有限公司, 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	10,080	1,008,000.00
中国银行股份有限公司, 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	2,260	226,000.00

中银国际亚洲有限公司	00390	中国中铁	17,191	75,600.09
中银国际亚洲有限公司	00390	中国中铁	18,223	75,657.45
中银国际亚洲有限公司	00390	中国中铁	45,528	167,877.11
中银国际亚洲有限公司	00772	阅文集团	1,668	52,705.72
中银国际亚洲有限公司	00836	华润电力	24,480	377,112.14
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	11,047	204,029.62
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	19,582	301,736.66
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	28,444	453,586.07
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	4,084	69,638.76
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	5,071	109,071.58
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	62,736	952,809.48
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	7,454	142,176.84
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	8,640	125,936.23
中银国际亚洲有限公司	00981	中芯国际	9,877	219,018.65
中银国际亚洲有限公司	01339	中国人民保险集团	45,864	105,137.71
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	18,929	75,650.94
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	29,760	104,929.36
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	105,096	167,926.24
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	45,485	75,671.15
中银国际亚洲有限公司	02020	安踏体育	1,122	105,123.99
中银国际亚洲有限公司	02020	安踏体育	1,234	116,336.88
中银国际亚洲有限公司	02020	安踏体育	135	12,340.89

中银国际亚洲有限公司	02020	安踏体育	180	15,476.26
中银国际亚洲有限公司	02020	安踏体育	2,094	161,659.55
中银国际亚洲有限公司	02020	安踏体育	381	30,147.42
中银国际亚洲有限公司	02020	安踏体育	412	34,327.54
中银国际亚洲有限公司	03958	东方证券	19,786	78,308.77
中银国际亚洲有限公司	03958	东方证券	7,152	25,915.04
中银国际亚洲有限公司	06030	中信证券	9,554	123,543.12
中银国际证券股份有限公司	111008	沿浦转债	300	35,380.95
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	5,380	552,980.69
中银国际证券股份有限公司	138907	23 信科 K1	5,380	538,000.00
中银国际证券股份有限公司	300232	洲明科技	10,592	88,631.60
中银国际证券股份有限公司	300232	洲明科技	13,560	129,769.85
中银国际证券股份有限公司	300395	菲利华	1,397	71,983.94
中银国际证券股份有限公司	300395	菲利华	968	46,608.96
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,033	22,544.42
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,055	21,852.97
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,197	24,461.14

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,285	28,865.59
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,425	29,525.32
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,848	79,663.12
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	5,610	120,163.06
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	628	13,219.85
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	696	14,643.22
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	11,460	239,967.50
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	5,210	106,680.84
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	1,021	90,468.09
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	1,507	147,618.38
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	146	13,414.74
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	191	18,306.22
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	202	17,970.06
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	202	18,800.91

中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	819	74,665.51
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	4,275	121,595.18
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	22,070	121,383.57
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	101	699.55
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	11,231	85,997.99
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	1,369	15,778.24
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	2,132	22,746.31
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	22,997	239,144.38
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	3,041	36,639.47
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	3,528	41,489.28
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	6,070	75,065.05
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	6,459	67,291.18
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	7,102	75,568.05
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	9,447	105,204.44

中银国际证 券股份有 限公 司	601890	亚星锚链	21,795	229,064.25
中银国际证 券股份有 限公 司	601890	亚星锚链	26,087	246,804.44
中银国际证 券股份有 限公 司	601890	亚星锚链	52,173	515,192.34
中银国际证 券股份有 限公 司	601958	金钼股份	1,167	13,069.06
中银国际证 券股份有 限公 司	688009	中国通号	13,918	82,998.74

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）
中银基金管 理有限公司	012181	中银智能 C	567,973.00	1,174,000.00

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	3,745,207.39
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	49,394,895.62
现券买入	中国银行股份有限公司	971,800.00
产品托管费	中国银行股份有限公司	291,971.84
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	45,158,400.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	53,452,800.00

## 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-（14 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-（14 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

