

中银理财-（14 个月）最短持有期固收增强理财产品
2023 年三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 7 月 1 日至 2023 年 9 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	473,926,907.24	1.011696	1.011696	479,470,072.10	-0.37%
CYQZQDTYX14MB	336,982,872.08	1.013817	1.013817	341,639,198.95	-0.34%
CYQZQDTYX14MC	694,243.36	1.012932	1.012932	703,221.88	-0.35%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.42%

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	4,547.50	5.53%	7,318.58	8.54%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	10,523.44	12.81%	73,572.24	85.82%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,356.22	1.58%
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%	3,485.50	4.07%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	67,092.55	81.66%	-	0.00%
合计	82,163.49	100%	85,732.54	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	7,318.58	8.54%
2	182431: 22 沪管 01	6,494.66	7.58%
3	2128002: 21 工商银行二级 01	3,487.01	4.07%
4	2028049: 20 工商银行二级 02	2,960.21	3.45%
5	148013: 22 一创 03	2,196.44	2.56%
6	137541: 22 华证 01	2,037.46	2.38%
7	196656: 21 余开 Y1	2,012.83	2.35%
8	148083: 22 东莞 02	1,772.45	2.07%

9	148042: 22 东财 05	1,694.49	1.98%
10	137639: 22 西南 03	1,524.28	1.78%

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（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，以及根据流动性新规要求设置大额赎回机制，管控产品流动性风险。

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，6 月末政治局会议后，各项刺激政策陆续出台，经济呈现弱复苏态势，但同期货币政策维持宽松，7-8 月利率整体震荡；8 月中旬央行降息后，在汇率压力及防空转等因素的影响下，资金面维持紧平衡状态，引起收益率平坦化上行，债券市场在 9 月出现一定幅度回撤。权益方面走势与债券市场呈现跷跷板效应，政治局会议后出现一定幅度上涨，但随后由于刺激政策不及预期，整体呈下跌态势。投资操作方面，债券方面，产品管理人积极参与各类债券和资产证券化资产的配置，努力夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易力图增厚产品收益，保持适度的杠杆率、在保障流动性的前提下追求杠杆套息收益。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 7 月 1 日至 2023 年 9 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 7 月 1 日至 2023 年 9 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	102382354	23 武金控 MTN004	2,860	286,000.00
中国银行股份有限公司	2320043	23 杭州银行 02	6,100	610,042.78
中银国际亚洲有限公司	06030	中信证券	1,269	17,310.05
中银国际亚洲有限公司	06030	中信证券	6,344	86,782.27
中银国际证券股份有限公司	111008	沿浦转债	853	109,232.91
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	5,025	520,128.95
中银国际证券股份有限公司	300395	菲利华	2,381	104,016.11
中银国际证券股份有限公司	300760	迈瑞医疗	165	44,573.74
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,507	37,892.28
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,556	36,040.93

中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	311	6,865.98
中银国际证券股份有限公司	601958	金钼股份	7,089	80,394.02
中银国际证券股份有限公司	601958	金钼股份	8,707	98,594.48

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 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	ZYLCZYQ20220128	中银证券中国红-汇中 48 号集合资产管理计划	410,266,196	430,000,000.00

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 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	679,133.43
产品托管费	中国银行股份有限公司	52,637.40
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	10,493,000.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	29,980,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	286,000.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，稳增长政策力度和效果值得关注，但在经济企稳前，货币政策仍在宽松窗口期，债券市场反转风险不大。目前短端利率有较高配置价值，债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，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。