

中银理财“禄”（5年）最短持有期混合类理财产品  
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：中国农业银行股份有限公司

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	LCYQHH5Y
理财产品名称	中银理财“禄”（5年）最短持有期混合类理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000022
产品类型	混合类产品
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2023-03-01
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
LCYQHH5YA	128,050,257.39	1.014397	1.014397	129,893,897.86	-0.47%
LCYQHH5YL	73,615,006.84	1.015861	1.015861	74,782,676.99	-0.43%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.07%

### 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	3,004.80	14.67%	3,694.72	17.54%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	180.55	0.86%
债券	-	0.00%	3,845.06	18.25%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	11,389.73	54.07%
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%	1,955.77	9.28%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	17,475.67	85.33%	-	0.00%
合计	20,480.47	100%	21,065.83	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 21.24 万元。

#### 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	3,694.72	17.54%
2	360028：招银优 1	1,041.72	4.95%
3	360021：交行优 1	827.32	3.93%
4	360030：建行优 1	813.96	3.86%
5	360018：北银优 1	787.23	3.74%
6	00981：中芯国际	677.86	3.22%
7	360001：农行优 1	593.37	2.82%
8	360036：工行优 2	585.74	2.78%
9	360022：光大优 2	539.28	2.56%

10	140002：平银优 01	530.19	2.52%
----	---------------	--------	-------

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“禄”（5 年）最短持有期混合类理财产品
账号	11190201040012134
开户行	中国农业银行北京东城支行营业部

## 六、产品组合流动性风险分析

本产品为封闭式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

主要投资策略及操作

#### （1） 固收部分：

运作期内，合理控制久期风险，严格控制信用风险，延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债和部分债券型基金，动态控制组合久期。

#### （2） 权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，积极把握市场热点机会。

### （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）
中国农业银行股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	9,030	919,050.69
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	1,920	195,896.67
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	2,560	261,095.11
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,200	327,377.79
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,200	326,679.94
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	8,320	851,787.08
中国农业银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	1,920	206,576.58
中国农业银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	3,200	345,181.76
中国农业银行股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	6,400	640,112.26

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）

中国农业银行股份有限公司	102102040	21 中电国际 MTN002	3,500	363,099.14
中国农业银行股份有限公司	102382073	23 格力 MTN004	3,010	301,025.49
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,300	238,620.14
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	460	47,362.65
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	460	47,352.27
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	3,500	368,889.05
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村振兴)	3,500	353,998.11
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	460	46,004.17
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	1,380	138,015.23
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	4,140	445,743.31
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	460	49,508.09
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	640	68,731.06
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	3,200	344,227.31
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	3,500	360,588.77
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	1,920	195,896.67
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	2,560	261,095.11

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,200	326,679.94
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,200	327,377.79
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	8,320	851,787.08
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	1,920	206,576.58
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	3,200	345,181.76
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	460	47,706.89
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380033	23 成都银行二级资本债 01	3,010	301,027.55
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	6,400	640,112.26
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	9,030	919,050.69

中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,280	130,896.09
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	12,766	309,966.67
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	12,976	309,990.41
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	2,327	47,471.00
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	6,307	154,979.08
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	6,307	154,979.08
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	6,425	154,984.10
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	7,788	158,178.27
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	776	15,777.13
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	776	15,800.40

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	ZYLCZYQ202132	中银证券中国红-汇中 32 号集合资产管理计划	18,392,496	20,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202132	中银证券中国红-汇中 32 号集合资产管理计划	18,421,295	20,000,000.00



中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	18,484,288	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZLJ C20230228	中银证券中国 红-汇中战略 基础集合资产 管理计划	1,849,625	2,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQZLJ C20230228	中银证券中国 红-汇中战略 基础集合资产 管理计划	1,911,498	2,000,000.00

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	110,530.74
现券买入	中国银行股份有限公司	393,039.64

## 八、后市展望及下阶段投资策略

宏观政策坚持稳中求进总基调，加强逆周期调节，积极扩大内需，大力支持科技创新，房地产政策适时调整优化，经济运行有望好转。活跃资本市场、提振投资者信心的政策方向明确，资本市场面临新的发展机遇。随着经济企稳、市场信心改善，股票市场存在向好的基础和空间。货币环境宽松有利于债券市场的稳健表现，但受经济复苏力度的影响存在不确定性。下阶段重点关注政策方向以及经济复苏的情况。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，沿着国家政策引导的方向适度加大权益投资力度，重点布局扩大内需和现代化产业体系建设相关领域，深入研究行业动向，抓住阶段性投资机会。通过参与新股申购、量化策略等，力争多渠道增厚产品组合收益。同时，持续优化固收类资产配置，控制组合久期，力争获得稳健收益。