

中银理财-（18 个月）最短持有期固收增强理财产品 2 号
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	CYQZQ18M2
理财产品名称	中银理财-（18个月）最短持有期固收增强理财产品2号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000579
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	2022-12-08
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
CYQZQ18M2A	6,065,380,246.66	1.030114	1.030114	6,248,036,026.46	0.60%
CYQZQ18M2B	11,961,361,865.29	1.030932	1.030932	12,331,352,046.08	0.63%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：115.08%

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	20,435.69	1.08%	140,175.45	6.67%
同业存单	-	0.00%	89,244.23	4.25%
拆放同业及买入 返售	80,000.00	4.22%	83,222.09	3.96%
债券	92,955.14	4.90%	1,592,904.91	75.77%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	68,914.95	3.28%
境外投资资产	-	0.00%	78,359.55	3.73%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	49,468.84	2.35%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,703,442.89	89.80%	-	0.00%
合计	1,896,833.72	100%	2,102,290.02	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	TRADE_6469060: 交易所逆回购	80,000.00	3.81%
2	019703: 23 国债 10	42,963.06	2.04%
3	092280003: 22 中国信达债 01	35,079.72	1.67%
4	CNY: 现金及银行存款	34,244.01	1.63%
5	019670: 22 国债 05	30,003.06	1.43%
6	1928002: 19 民生银行二级 01	22,688.57	1.08%
7	019694: 23 国债 01	19,989.02	0.95%
8	DQ001579: 存放同业	19,075.46	0.91%
9	1928013: 19 民生银行永续债	18,029.55	0.86%
10	112305095: 23 建设银行 CD095	14,716.11	0.70%

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（18个月最短持有期固收增强2号）
账号	748476446067
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，管理人通过合理安排资产配置结构，控制资产久期、杠杆融资比例，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

报告期内，产品坚持稳健的投资策略，并结合市场情况，合理配置和调整各类资产比例，努力提升产品平抑净值波动的能力；同时把握利率整体下行的趋势，综合运用杠杆和久期等工具，力争增厚收益、提升产品业绩。

（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	012380883	23 三峡新能 SCP001	592,200	59,680,108.33
中国银行股份有限公司	012383142	23 温州交运 SCP002	15,200	1,516,948.99
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	6,130	630,749.07
中国银行股份有限公司	102100194	21 中航租赁 MTN001	14,000	1,445,050.60
中国银行股份有限公司	102100408	21 豫交运 MTN001	7,000	718,952.87
中国银行股份有限公司	102100952	21 中建投租 MTN001	2,360	240,849.23
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	4,012	419,153.93
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	2,360	243,319.23
中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	5,900	608,959.65
中国银行股份有限公司	102102007	21 晋能装备 MTN005	5,900	617,549.82
中国银行股份有限公司	102280945	22 温州交运 MTN001	7,580	768,741.56
中国银行股份有限公司	102282276	22 高速路桥 MTN001	37,100	3,818,597.44
中国银行股份有限公司	102282317	22 水电八局 MTN003	15,160	1,555,317.46
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	247,620	24,763,860.53
中国银行股份有限公司	102381090	23 水电八局 MTN002	30,320	3,103,828.23
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	41,270	4,127,341.66
中国银行股份有限公司	102381955	23 中广核租 MTN003(绿色)	37,100	3,710,000.00
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	18,900	1,890,000.00
中国银行股份有限公司	102382056	23 厦国贸控 MTN003	18,900	1,890,000.00

中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	75,600	7,560,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	94,880	9,488,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	132,300	13,230,000.00
中国银行股份有限公司	102382130	23 南安市贸 MTN002	15,160	1,516,438.65
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	165,080	16,509,578.64
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	37,100	3,710,000.00
中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	82,540	8,254,676.56
中国银行股份有限公司	102382322	23 京能国际 MTN001	150,800	15,081,516.24
中国银行股份有限公司	102382323	23 龙湖拓展 MTN001	56,700	5,670,000.00
中国银行股份有限公司	102382347	23 郑州公用 MTN002	41,450	4,145,345.42
中国银行股份有限公司	102382355	23 美的置业 MTN004A	59,220	5,922,000.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	197,400	19,740,000.00
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	37,700	3,770,390.39
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	41,450	4,145,429.22
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	82,900	8,292,242.38
中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	37,700	3,770,448.07
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	34,640	3,464,000.00
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	98,700	9,871,070.60
中国银行股份有限公司	102382652	23 本钢集团 MTN001(科创 票据)	59,220	5,922,000.00
中国银行股份有限公司	132100102	21 天成租赁 GN002(碳中和 债)	1,180	122,832.81

中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	1,400	144,309.11
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	81,270	8,586,596.88
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	150,800	15,745,924.74
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	7,580	817,492.87
中国银行股份有限公司	2122021	21 交银租赁债 02	7,000	713,801.45
中国银行股份有限公司	2122022	21 华夏租赁债 02	7,000	712,741.30
中国银行股份有限公司	2122024	21 太平石化租赁债 01	5,600	569,993.68
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	82,540	8,254,000.00
中国银行股份有限公司	2320044	23 湖南银行 01	41,270	4,127,000.00
中国银行股份有限公司	2322010	23 福特汽车债 02	37,800	3,780,000.00
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	82,900	8,290,000.00
中国银行股份有限公司	2326015	23 渣打银行 01	41,450	4,145,338.62
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	414,500	41,453,816.57
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	207,250	20,727,265.03
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	12,260	1,245,101.30
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	75,400	7,692,565.39
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	188,500	19,430,002.45

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	188,500	19,430,002.45
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	15,160	1,546,172.59
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	188,500	19,254,599.24
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	22,740	2,320,151.14
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	22,800	2,327,612.62
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	7,580	773,159.07
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	188,500	19,443,517.30
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	37,700	3,888,703.46

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	37,900	4,088,246.42
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	18,390	1,922,279.37
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	12,260	1,256,501.69
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	123,810	12,382,133.23
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	213,480	21,348,000.00
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	453,970	45,397,000.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	24,520	2,505,664.47
中银国际证券股份有限公司	113021	中信转债	32,100	3,721,439.25
中银国际证券股份有限公司	115444	23 华租 Y1	15,160	1,531,519.69
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	4,096	409,600.00

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	113,100	11,514,554.05
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	15,160	1,554,538.84
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	15,160	1,551,065.95
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	22,740	2,331,808.26
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	37,900	3,876,463.92
中银国际证 券股份有限 公司	2389307	23 欣荣 2 优先	7,540	754,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	300760	迈瑞医疗	134	36,378.80
中银国际证 券股份有限 公司	300760	迈瑞医疗	276	74,227.26
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	12,939	317,957.07
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	12,939	317,957.07
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	13,181	317,967.37
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	26,190	635,931.63
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	26,621	635,980.33
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	3,382	74,342.95

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	19,621,309	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202128	中银证券中国 红-汇中 28 号 集合资产管理 计划	186,480,186	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	120,997,766	130,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	121,020,294	130,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	186,202,402	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	186,741,363	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	232,536,508	250,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	232,558,140	250,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	279,850,746	300,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	373,657,170	400,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	746,059,871	800,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	92,954,081	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	93,075,205	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	145,546,284	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	194,118,218	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	194,760,931	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	96,721,153	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	964,320,154	1,000,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQ100Q DII2023062 9	中银证券-中 银理财 100 号 QDII 单一资 产管理计划	188,267,935	190,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQ100Q DII2023062 9	中银证券-中 银理财 100 号 QDII 单一资 产管理计划	403,959,604	404,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQ100Q DII2023062 9	中银证券-中 银理财 100 号 QDII 单一资 产管理计划	69,423,783	70,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQ100Q DII2023062 9	中银证券-中 银理财 100 号 QDII 单一资 产管理计划	99,147,333	100,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZLJC0 120230314	中银基金-战 略基础 1 号集 合资产管理计 划	3,100,455	3,000,000.00

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	9,898,961.42
产品托管费	中国银行股份有限公司	850,854.33
现券买入	中国银行股份有限公司	312,347,231.00
现券卖出	中银国际控股有限公司	2,565,315.35
现券卖出	中国银行股份有限公司	1,254,618.44

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面看，国内正处于经济恢复和产业升级关键期，坚持稳中求进的总基调不变，发展的过程中更注重质的有效提升，但是需求端仍然较为疲弱。流动性方面，央行超预期降准，呵护流动性意图明显，当前仍不具备收紧流动性的基础。在商业银行降低存款利率背景下，增量配置及交易资金会对债券市场收益率形成一定支撑。债券市场收益率大概率呈现震荡格局，但仍需警惕后续政策持续出台对于收益率曲线的冲击，并密切跟踪经济基本面相关高频数据。结合本产品特点，票息策略依然有效，精选优质票息资产，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，力争提前做好各种情形下的流动性安排。下阶段，本产品仍将继续采取稳健的投资策略，继续配置高等级信用债，调整组合久期，调整权益持仓品种，把握配置机会。