

中银理财“福”（1年）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	FCYQZQ1Y
理财产品名称	中银理财“福”（1年）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	Z7001023000023
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	2023-02-28
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
FCYQZQ1YA	2,249,659,596.30	1.020746	1.020746	2,296,332,707.62	0.70%
FCYQZQ1YL	87,297,918.78	1.021302	1.021302	89,157,559.31	0.72%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：120.64%

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	24,839.19	10.41%	25,377.34	8.95%
同业存单	-	0.00%	23,410.23	8.26%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	13.44	0.00%
债券	-	0.00%	224,209.76	79.11%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,743.07	0.62%
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%	8,662.77	3.06%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	213,774.98	89.59%	-	0.00%
合计	238,614.18	100%	283,416.61	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	25,377.34	8.95%
2	092280003：22 中国信达债 01	5,587.62	1.97%
3	112305095：23 建设银行 CD095	4,353.65	1.54%
4	2120107：21 浙商银行永续债	3,709.91	1.31%
5	1923004：19 平安财险	3,380.68	1.19%
6	112305084：23 建设银行 CD084	3,263.23	1.15%
7	2028051：20 浦发银行永续债	3,233.07	1.14%
8	230210：23 国开 10	2,965.25	1.05%
9	2120110：21 北京银行永续债 02	2,764.04	0.98%

10	007010: 国寿安保中债 1-3 年国开 债指数 A	2,493.63	0.88%
----	---------------------------------	----------	-------

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“福”（1 年）最短持有期固收增强理财产品
账号	11200801040023813
开户行	中国农业银行股份有限公司北京崇文支行

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）

中国农业银行股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	33,450	3,405,498.08
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	55,750	5,694,662.64
中国农业银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	11,150	1,150,107.26
中国农业银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	55,750	5,750,536.28
中国农业银行股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	110,070	11,007,000.00
中国农业银行股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	83,600	8,360,000.00

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	102381769	23 华润 MTN002	5,170	517,000.00
中国农业银行股份有限公司	102382073	23 格力 MTN004	12,230	1,223,000.00
中国农业银行股份有限公司	102382148	23 厦国贸 MTN001	12,230	1,223,000.00
中国农业银行股份有限公司	102382434	23 中建新疆 MTN001(科创票据)	11,150	1,115,116.68
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	012380883	23 三峡新能 SCP001	1,300	131,010.03

中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	15,200	1,520,124.59
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	11,150	1,115,132.52
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	44,600	4,656,951.22
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2326015	23 渣打银行 01	9,850	985,080.47
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	49,250	4,925,538.25
中国农业银行股份有限公司, 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	22,300	2,275,122.13
中国银行股份有限公司	102282276	22 高速路桥 MTN001	11,500	1,183,662.28
中国银行股份有限公司	102300393	23 京津冀 MTN001B	10,340	1,034,322.07
中国银行股份有限公司	102300394	23 晋路桥 MTN001(乡村振兴)	41,360	4,136,000.00
中国银行股份有限公司	102300425	23 龙城发展 MTN002	10,340	1,034,000.00
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	45,600	4,560,342.62

中国银行股份有限公司	102381573	23 南昌轨交 MTN003(绿色)	5,170	517,000.00
中国银行股份有限公司	102381612	23 华电股 MTN007A	31,020	3,102,000.00
中国银行股份有限公司	102381781	23 长沙水业 MTN003	5,170	517,000.00
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	5,170	517,000.00
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	7,600	760,062.92
中国银行股份有限公司	102381955	23 中广核租 MTN003(绿色)	11,500	1,150,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	48,920	4,892,000.00
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	11,500	1,150,000.00
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	30,400	3,040,290.71
中国银行股份有限公司	102382322	23 京能国际 MTN001	44,600	4,460,448.44
中国银行股份有限公司	102382347	23 郑州公用 MTN002	9,850	985,082.08
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	11,150	1,115,115.46
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	9,850	985,102.00
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	19,700	1,970,532.87
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	17,920	1,792,000.00
中国银行股份有限公司	2320028	23 威海银行绿 色债	15,510	1,551,000.00
中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小 微债 01	5,170	517,000.00
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	15,200	1,520,000.00
中国银行股份有限公司	2320044	23 湖南银行 01	7,600	760,000.00
中国银行股份有限公司	232380026	23 厦门国际二 级资本债 01	5,170	517,000.00

中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	19,700	1,970,000.00
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	15,510	1,551,000.00
中国银行股份有限公司	242380014	23 富邦华一永续债 01	2,068	206,800.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	98,500	9,850,906.95
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	55,750	5,746,539.19
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	55,750	5,746,539.19
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	55,750	5,694,662.64
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	11,150	1,150,107.26
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	55,750	5,750,536.28
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	22,800	2,280,208.69
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	110,070	11,007,000.00

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	83,600	8,360,000.00
中银国际证券股份有限公司	113021	中信转债	540	62,603.65
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	2,918	291,800.00
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	33,450	3,405,498.08
中银国际证券股份有限公司	2389307	23 欣荣 2 优先	2,230	223,000.00
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,318	31,996.56
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,339	31,999.01
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	651	15,997.84
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	651	15,997.84
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	663	15,998.36

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	ZYLCZYQ202129	中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划	139,017,609	150,000,000.00

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	185,373,992	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	23,238,520	25,000,000.00
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	23,273,133	25,000,000.00
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	232,147,832	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	27,798,369	30,000,000.00
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	27,844,812	30,000,000.00
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	30,598,053	33,000,000.00
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	32,428,426	35,000,000.00
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	4,639,080	5,000,000.00
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	55,813,953	60,000,000.00
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	819,049,384	884,000,000.00

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	53,150,367	55,000,000.00
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	96,805,421	100,000,000.00

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	377,357.29
现券买入	中国银行股份有限公司	76,417,408.64

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。