

# 中银理财-（14 天）最短持有期纯债理财产品 2023 年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 12 月 31 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQCZ14D
理财产品名称	中银理财-（14天）最短持有期纯债理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000465
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	2022-09-28
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
CYQCZ14DA	21,545,122,457.12	1.036333	1.036333	22,327,932,305.22	3.10%
CYQCZ14DB	22,898,045,729.44	1.037547	1.037547	23,757,810,763.30	3.18%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.17%

### 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	70,831.46	1.50%	1,607,821.29	34.21%
同业存单	-	0.00%	417,757.51	8.89%
拆放同业及买入返售	100,000.00	2.12%	100,859.28	2.15%
债券	301,350.57	6.40%	2,550,901.66	54.28%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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%	22,083.09	0.47%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	4,235,436.25	89.97%	-	0.00%
合计	4,707,618.28	100%	4,699,422.82	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	23060705：存放同业	201,077.23	4.28%
2	23060701：存放同业	160,861.78	3.42%
3	23060704：存放同业	160,861.78	3.42%
4	23060702：存放同业	160,861.78	3.42%
5	TD20220331：存放同业	142,156.33	3.02%
6	CNY：现金及银行存款	130,156.75	2.77%
7	019703：23 国债 10	127,349.93	2.71%
8	1928018：19 工商银行永续债	117,470.14	2.50%
9	1928021：19 农业银行永续债 01	73,052.64	1.55%
10	115481：23 安信 C1	60,005.46	1.28%

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 天最短持有期纯债）
账号	748476208849
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

今年以来产品管理人维持产品低波资产占比的同时提高产品市值法资产的流动性建设。市值法资产方面通过增加存单和短久期纯债基金来提供较高的流动性，同时增加 1Y 内的高票息资产提供票息收入。考虑资金利率相对平稳，市值法资产中根据产品申赎情况常年维持较高杠杆，以赚取息差收益提高产品净值表现。同时在存款利率下调前，储备大量存款资产，为产品提供了较好的净值稳定资产。投资的纯债基金表现良好，捕捉到收益下行机会。同时资金利率维持低位，通过存单增加产品的久期也取得了良好的票息收入。

### （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 12 月 31 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）
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	20,190	2,096,555.35
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	20,190	2,096,575.54
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	60,570	6,290,029.47
中银国际证券股份有限公司	183214	铁保 10A2	143,361	2,241,357.19

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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	012380956	23 贵州交通 SCP001	43,685	4,368,500.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	75,540	7,554,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	81,230	8,123,000.00
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	29,440	2,944,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	130,840	13,084,000.00
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	155,500	15,550,000.00
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	012384592	23 苏国信 SCP020	422,041	42,204,139.20
中国银行股份有限公司	032100304	21 宣城国控 PPN001	505,980	51,532,154.92
中国银行股份有限公司	042380208	23 云能投 CP003	84,330	8,436,145.10
中国银行股份有限公司	042380292	23 广西金控 CP001	4,540	454,066.98
中国银行股份有限公司	082280714	22 丰田租赁 ABN001 优先	421,650	17,974,855.17

中国银行股份有限公司	082380510	23 晋租 1 号 ABN002 优先	71,160	7,116,000.00
中国银行股份有限公司	082380908	23 晋租 2 号 ABN002 优先	100,538	10,053,822.40
中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁高速 MTN004	4,830	486,385.01
中国银行股份有限公司	102103167	21 中交三航 MTN001	87,920	8,851,716.11
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	61,560	6,156,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	102300496	23 象屿 MTN002	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	86,010	8,601,000.00
中国银行股份有限公司	102382056	23 厦国贸控 MTN003	8,250	825,000.00
中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	86,010	8,601,000.00
中国银行股份有限公司	102382369	23 甬开投 MTN002	61,560	6,156,000.00
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创 票据)	61,560	6,156,000.00
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创 票据)	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	22,290	2,229,000.00
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	22,290	2,229,000.00
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	16,500	1,650,000.00
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振 兴)	47,660	4,766,000.00
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	7,430	740,090.01
中国银行股份有限公司	180322	18 进出 22	162,460	16,820,398.47
中国银行股份有限公司	180322	18 进出 22	974,760	100,876,861.53

中国银行股份有限公司	1923001	19 中国人寿	37,150	3,818,316.16
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	311,016	32,258,855.69
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	62,203	6,451,329.50
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二级 01	170,932	17,273,575.50
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二级 01	512,797	51,824,213.52
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二级 01	53,648	5,457,902.84
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	125,178	12,709,915.07
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	17,882	1,807,799.50
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	17,883	1,816,592.68
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	35,765	3,632,139.21
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	427,331	43,214,834.79
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	427,331	43,145,672.43
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二级 02	85,466	8,642,419.97
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	135,122	13,768,889.18
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	135,122	13,768,889.18
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	161,666	16,356,933.36
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	170,932	17,317,556.41
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	170,932	17,309,411.93
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	202,683	20,653,333.78
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	318,067	32,563,382.83
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	323,331	32,715,257.05
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	327,016	33,310,322.66

中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	404,164	40,887,038.86
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	427,331	43,270,153.91
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	554,040	58,778,284.23
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	65,403	6,662,064.53
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	67,561	6,884,444.59
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	80,833	8,177,569.44
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	130,806	13,769,589.82
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	170,932	17,311,402.85
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	256,399	25,950,580.05
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	341,865	34,613,062.54
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	341,865	34,613,062.54
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	61,560	6,471,105.82
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	85,466	8,656,034.74
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	85,466	8,652,141.98
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	170,932	17,319,573.41
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	256,399	25,968,322.83
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	427,331	43,284,811.35
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	512,797	51,932,850.96
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	512,797	51,932,850.96
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	683,730	69,278,293.66
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	85,466	8,657,799.84
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	200,000	20,983,049.04

中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	430,050	44,883,972.10
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	598,263	60,508,637.46
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	683,729	69,154,642.97
中国银行股份有限公司	2020065	20 徽商银行二级 01	29,720	3,178,291.53
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	161,666	16,316,015.81
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	170,932	17,258,781.77
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	256,399	25,865,199.35
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	404,164	40,792,424.09
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	80,833	8,163,779.37
中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	33,000	3,386,354.62
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	202,683	21,203,687.88
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	154,780	15,941,597.69
中国银行股份有限公司	2289105	22 屹腾 1 优先_BC	84,330	3,448,677.23
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	86,010	8,601,000.00
中国银行股份有限公司	2389271	23 屹隆 1 优先	86,010	8,601,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	56,340	5,634,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	74,300	7,430,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928010	19 平安银行二级	161,520	17,147,809.08
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	1,046,520	106,806,424.85

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	1,169,640	119,312,963.98
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	100,950	10,609,559.57
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	140,850	14,373,394.81
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	2,436,900	257,070,510.49
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	22,290	2,273,764.55
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	232,170	24,618,054.35
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	369,360	37,667,747.19
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	369,360	37,633,107.29

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	568,610	59,962,776.90
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	61,560	6,271,642.82
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	123,120	12,677,155.96
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	492,480	50,715,912.53
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	430,920	43,985,719.81
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	41,250	4,258,289.99
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	37,150	3,952,282.95
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	1,290,150	129,015,000.00

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	95,320	9,532,000.00
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	27,347	2,819,859.06
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	27,347	2,820,348.91
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	82,041	8,463,922.30
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	1,025,594	103,557,100.67
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	100,000	10,241,222.05
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	127,227	13,078,187.25
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	135,122	13,832,278.01

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	138,318	14,129,601.27
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	141,503	14,454,951.83
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	195,731	20,006,705.81
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	196,209	20,049,779.17
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	202,683	20,748,417.01
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	202,683	20,748,417.01
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	254,453	26,156,374.50
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	254,453	26,156,374.50

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	261,613	26,733,038.90
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	261,613	26,731,050.64
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	327,016	33,412,442.53
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	400,000	40,966,288.22
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	500,000	51,207,860.27
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	521,950	53,351,215.49
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	523,225	53,461,896.31
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	65,403	6,687,242.24

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	65,403	6,682,762.66
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	65,403	6,682,762.66
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	651,589	66,597,204.35
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	80,449	8,117,495.29
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	1,000,000	103,938,542.62
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	170,932	17,235,893.93
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	170,932	17,238,030.58
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	256,399	25,852,251.22

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	256,399	25,869,891.44
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	323,331	32,633,842.27
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	341,865	34,471,787.86
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	484,997	48,928,550.56
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	484,997	48,953,721.89
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	82,238	8,293,744.85
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	85,466	8,615,673.56
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	242,498	24,427,803.53

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	80,833	8,137,702.71
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	405,367	41,829,182.67
中银国际证 券股份有限 公司	115629	23 津投 13	46,434	4,643,400.00
中银国际证 券股份有限 公司	175896	21 鲁高 Y1	252,990	26,342,625.34
中银国际证 券股份有限 公司	177536	21 嵊州 01	16,100	1,646,335.49
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	307,720	31,608,617.33
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	324,920	33,610,506.39
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	406,150	42,021,896.37
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	568,610	58,815,599.99
中银国际证 券股份有限 公司	183214	铁保 10A2	143,361	2,241,357.19
中银国际证 券股份有限 公司	185065	21 华电 07	12,660	1,275,368.40
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	186,610	19,300,512.30
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	324,920	33,113,604.27

中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	373,219	38,601,024.60
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	53,640	5,515,052.17
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	568,610	57,995,195.80
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	100,950	10,263,221.01
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	406,150	41,398,442.21
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	53,640	5,514,358.80
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	62,203	6,429,752.48
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	89,400	9,191,826.57
中银国际证 券股份有限 公司	1928009	19 农业银行二 级 04	140,827	14,499,440.10
中银国际证 券股份有限 公司	1928009	19 农业银行二 级 04	53,640	5,510,141.48
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	20,190	2,050,425.74
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	25,860	2,624,192.63
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	35,760	3,673,259.02
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	40,380	4,101,314.01

中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	406,150	41,385,018.12
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	51,720	5,248,385.27
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	812,300	82,702,555.24
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	1,949,520	207,739,620.06
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	130,318	13,404,779.69
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	154,780	15,847,292.36
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	318,067	32,900,766.29
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	325,794	33,511,949.24
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	523,225	53,839,245.66
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	65,159	6,701,940.25
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	654,032	67,262,251.23
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	984,960	101,152,929.60
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	17,883	1,820,414.89
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	256,399	25,895,928.01

中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	341,865	34,454,626.25
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	341,865	34,523,972.57
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	35,765	3,640,671.28
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	40,380	4,216,843.74
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	406,150	42,512,131.65
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	77,730	8,160,481.60
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	89,413	9,102,241.02
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,000,000	102,220,330.14
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,264,950	132,163,599.65
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	130,806	13,335,875.65
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	133,840	13,642,990.39
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	153,850	15,697,496.44
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	184,680	18,808,273.66
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	196,209	20,003,813.48

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	200,000	20,447,778.90
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	202,683	20,702,337.08
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	202,683	20,697,678.97
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	202,683	20,697,678.97
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	246,240	25,058,412.90
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	261,613	26,678,089.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	300,000	30,671,668.36
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	327,016	33,347,611.87
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	341,865	34,555,424.13
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	386,950	40,916,688.79
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	40,380	4,229,699.79
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	535,359	54,580,794.99
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	61,560	6,266,585.97
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	65,403	6,671,100.38

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	65,403	6,671,100.38
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	654,032	66,673,967.71
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	85,466	8,638,941.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	861,840	87,724,102.18
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,281,993	129,485,152.61
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,292,760	131,205,456.70
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	123,120	12,485,259.52
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	135,122	13,756,247.10
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	202,683	20,634,370.65
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	325,794	33,123,732.75
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	327,016	33,256,577.39
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	464,340	48,867,780.23
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	85,466	8,627,950.54
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	130,318	13,233,257.73

中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	130,488	13,251,506.27
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	170,932	17,268,362.06
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	184,680	19,491,876.80
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	196,209	19,917,251.96
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	256,399	25,894,941.57
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	300,000	30,528,464.26
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	427,331	43,178,981.71
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	472,928	48,105,124.30
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	61,540	6,253,162.35
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	65,403	6,643,613.21
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	854,662	86,315,617.25
中银国际证 券股份有限 公司	1928028	19 中国银行二 级 01	20,190	2,096,555.35
中银国际证 券股份有限 公司	1928028	19 中国银行二 级 01	20,190	2,096,575.54
中银国际证 券股份有限 公司	1928028	19 中国银行二 级 01	60,570	6,290,029.47

中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	232,170	23,723,930.15
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	77,390	7,907,226.03
中银国际证券股份有限公司	2389307	23 欣荣 2 优先	36,936	3,693,600.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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	ZYLCZYQ202122	中银证券中国红-汇中 22 号集合资产管理计划	612,674,708	640,000,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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	83,900,109.24
产品托管费	中国银行股份有限公司	8,073,178.40
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,007,941,006.40
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	42,486,000.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	17,734,000.00
6 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	277,422,000.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	341,492,400.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	203,193,631.35
现券买入	中国银行股份有限公司	18,494,000.00
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	107,966,091.61

## 八、后市展望及下阶段投资策略

2023 年全年 10 年期国债利率较年初下行 21BP，1 年期国债较年初上行 20BP。曲线显著走平。年初延续 22 年末的理财资金赎回负反馈行情，长短债继续上行，3 月份后投资者对政策和基金面进行修正，市场迎来一波行情，四季度受流动性波动影响，短债持续上行。全年信用债资产荒继续演绎，曲线平坦，信用利差极限压缩。展望 2024 年高质量发展转型阶段，稳增长对冲和托底作用可能大于刺激，债券仍处于牛市环境；对流动性的博弈依旧为行情变化的重要来源，利空有限的时间段以配置的思路进行操作和应对更为合适；资产荒仍将持续，曲线平坦的状态可能维持较长时间，信用、期限利差维持低位。产品管理人将维持票息为主，维持产品杠杆，同时严控组合久期，积极捕捉交易机会，努力维持产品稳健特征，争取提高产品净值表现。

## 中银理财-（14天）最短持有期纯债理财产品

### 2023 年年度托管人报告

#### 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天）最短持有期纯债理财产品（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

2024 年 02 月 26 日

