

# 中银理财-（18 个月）最短持有期固收增强理财产品 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	CYQZQ18M
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
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000532
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	2021-10-09
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
CYQZQ18MA	680,117,798.23	1.038075	1.038075	706,013,747.15	2.78%
CYQZQ18MB	389,781,953.20	1.040529	1.040529	405,579,777.74	2.89%
CYQZQ18MC	2,617,628.91	1.039800	1.039800	2,721,813.15	2.84%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.91%

### 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	11,480.16	10.29%	12,930.72	11.51%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	5,000.00	4.48%	5,238.00	4.66%
债券	-	0.00%	82,882.94	73.78%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	448.86	0.40%
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%	10,844.09	9.65%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	95,039.71	85.22%	-	0.00%
合计	111,519.88	100%	112,344.62	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	12,930.72	11.51%
2	TRADE_6751560: 交易所逆回购	5,000.00	4.45%
3	2128016: 21 民生银行永续债 01	1,795.15	1.60%
4	011066: 大成高新技术产业股票 C	1,679.59	1.50%
5	512170: 华宝中证医疗 ETF	1,509.73	1.34%
6	512760: 国泰 CES 半导体芯片行业 ETF	1,475.73	1.31%
7	2180335: 21 鄂交投可转债 01	1,288.11	1.15%

8	510880: 华泰柏瑞上证红利 ETF	1,179.73	1.05%
9	2280228: 22 铁道 09	812.21	0.72%
10	1928002: 19 民生银行二级 01	804.11	0.72%

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）
账号	770575223687
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

产品在报告期内，产品所持有资产结构合理，其中有较高比例的高流动性资产，尽力满足客户赎回需求，同时产品杠杆在报告期内杠杆也适中，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

2023 年债券市场年初由于受 2022 年年末流动性影响叠加疫情消退经济强复苏预期影响，整体偏谨慎，但之后随着各项经济数据不及预期，经济复苏缓和，加上货币政策不断宽松，债券收益率一路下行，走出了一个小牛市。该产品在报告期内，主要是持仓长久期资产债券，获得较好的收益，虽然同时持仓的权益类资产对产品有所拖累，但是后续及时降低了权益仓位比例，提高了债券资产的比例，从而提高产品收益。

### （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）
中银国际证券股份有限公司	180389	G 电建 2A	41,823	4,253,202.59
中银国际证券股份有限公司	183965	22 电 2A	46,470	4,749,156.34

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	012381971	23 津城建 SCP032	47,000	4,700,000.00
中国银行股份有限公司	012384302	23 凤城河 SCP004	3,418	341,778.00
中国银行股份有限公司	012384563	23 东泰投资 SCP001	4,323	432,325.40
中国银行股份有限公司	031900619	19 广州城建 PPN001	52,600	5,346,247.57
中国银行股份有限公司	032100916	21 洛阳城乡 PPN004	13,365	1,386,828.89
中国银行股份有限公司	032100916	21 洛阳城乡 PPN004	17,039	1,750,577.71
中国银行股份有限公司	032101060	21 余杭创新 PPN005	78,900	8,031,856.04
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	1,549	159,358.23
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	13,365	1,393,498.83
中国银行股份有限公司	032380198	23 吴中国裕 PPN001	9,140	914,000.00
中国银行股份有限公司	032380214	23 常德城投 PPN003A	46,060	4,606,000.00
中国银行股份有限公司	032380359	23 吴中经发 PPN002	46,470	4,647,000.00
中国银行股份有限公司	082280714	22 丰田租赁 ABN001 优先	119,250	4,478,874.98

中国银行股份有限公司	082380820	23 华电山西 ABN001 优先	9,246	924,630.00
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	30,980	3,089,787.29
中国银行股份有限公司	102002322	20 江宁城建 MTN004	52,600	5,354,929.53
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	3,098	319,924.98
中国银行股份有限公司	102102148	21 中建四局 MTN001	61,960	6,376,010.10
中国银行股份有限公司	102102329	21 中建四局 MTN002	123,920	12,695,029.55
中国银行股份有限公司	102282279	22 云南机场 MTN001(可持 续挂钩)	131,500	13,083,699.50
中国银行股份有限公司	102300571	23 金辉集团 MTN002	2,587	258,707.46
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	138,180	13,818,000.00
中国银行股份有限公司	102380416	23 中原高速 MTN001	23,030	2,303,000.00
中国银行股份有限公司	102380455	23 成都环境 MTN002	23,030	2,303,000.00
中国银行股份有限公司	102380515	23 汉江国资 MTN003	23,030	2,303,000.00
中国银行股份有限公司	102380568	23 云能投 MTN001	23,030	2,304,094.87
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	46,060	4,606,000.00
中国银行股份有限公司	102380738	23 临沂城投 MTN001	13,818	1,381,800.00
中国银行股份有限公司	102380816	23 福瑞能源 MTN001	15,490	1,549,000.00
中国银行股份有限公司	102380843	23 水电八局 MTN001	15,490	1,549,168.02
中国银行股份有限公司	102380846	23 中广核租 MTN002(碳中 和债)	23,235	2,323,500.00
中国银行股份有限公司	102381241	23 新创建 MTN001BC	39,750	3,975,000.00
中国银行股份有限公司	102381255	23 桂铁投 MTN001	23,500	2,350,000.00
中国银行股份有限公司	102381255	23 桂铁投 MTN001	6,625	662,500.00

中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	29,700	2,970,000.00
中国银行股份有限公司	102381363	23 中化股 MTN001	29,700	2,970,000.00
中国银行股份有限公司	102381458	23 龙岩汇金 MTN001	14,850	1,485,000.00
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	74,250	7,425,000.00
中国银行股份有限公司	102381466	23 北部湾 MTN002	14,850	1,485,000.00
中国银行股份有限公司	102381495	23 柯桥开发 MTN001	29,700	2,970,000.00
中国银行股份有限公司	102381573	23 南昌轨交 MTN003(绿色)	7,448	744,800.00
中国银行股份有限公司	102381635	23 粤交投 MTN002A	18,620	1,862,000.00
中国银行股份有限公司	102381755	23 瘦西湖 MTN003	55,860	5,586,000.00
中国银行股份有限公司	102381781	23 长沙水业 MTN003	18,620	1,862,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	45,700	4,570,000.00
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	27,420	2,742,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	45,700	4,570,000.00
中国银行股份有限公司	102382092	23 大唐集 MTN009	18,280	1,828,000.00
中国银行股份有限公司	102382117	23 成都环境 MTN003	18,280	1,828,000.00
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	12,500	1,250,000.00
中国银行股份有限公司	102382424	23 三明高速 MTN001(革命 老区)	6,250	625,000.00
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	6,250	625,000.00
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	12,500	1,250,000.00
中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	12,500	1,250,000.00

中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	18,750	1,875,000.00
中国银行股份有限公司	102382700	23 京住总集 MTN002	31,873	3,187,296.50
中国银行股份有限公司	102382703	23 湘建工 MTN002(科创 票据)	6,375	637,459.30
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	6,274	627,377.20
中国银行股份有限公司	102382856	23 北电 MTN001	111,405	11,140,538.40
中国银行股份有限公司	102382878	23 中交天航 MTN002(科创 票据)	59,849	5,984,916.00
中国银行股份有限公司	102382920	23 武商贸集 MTN002	5,985	598,491.60
中国银行股份有限公司	102382923	23 天津港 MTN001(科创 票据)	5,985	598,491.60
中国银行股份有限公司	102383017	23 新创建 MTN002BC	10,817	1,081,749.40
中国银行股份有限公司	102383076	23 中建七局 MTN002(科创 票据)	5,115	511,530.00
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	27,420	2,742,000.00
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	1,367	143,430.89
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	115,150	11,753,068.05
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	2,051	215,146.34
中国银行股份有限公司	2320003	23 海峡银行小 微债 01	26,300	2,630,000.00
中国银行股份有限公司	2320005	23 厦门国际银 行三农债 01	23,030	2,303,000.00
中国银行股份有限公司	2320006	23 广州银行绿 色债 01	23,030	2,303,000.00
中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	5,940	594,000.00
中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小 微债 01	18,620	1,862,000.00
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	9,140	914,000.00



中国银行股份有限公司	2320056	23 广州银行绿色债 02	5,559	555,868.10
中国银行股份有限公司	2320063	23 海峡银行小微债 03	4,714	471,440.80
中国银行股份有限公司	2322010	23 福特汽车债 02	9,140	914,000.00
中国银行股份有限公司	2322014	23 福特汽车债 03	5,559	555,868.10
中国银行股份有限公司	2322017	23 招银金租债 01	4,973	497,264.50
中国银行股份有限公司	2322018	23 兴业消费金融债 01	4,714	471,440.80
中国银行股份有限公司	2322019	23 招银金租债 02	9,054	905,361.20
中国银行股份有限公司	232380026	23 厦门国际二级资本债 01	18,620	1,862,000.00
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	12,500	1,250,000.00
中国银行股份有限公司	233001	23 工银澳门债	15,490	1,549,000.00
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	37,240	3,724,000.00
中国银行股份有限公司	242380014	23 富邦华一永续债 01	22,344	2,234,400.00
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	22,103	2,227,472.87
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	27,629	2,784,341.09
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	50,188	5,018,794.40
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	10,817	1,082,896.20
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	11,051	1,113,693.72
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	16,226	1,624,344.30
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	16,577	1,670,688.25
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	187,500	18,750,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	27,629	2,784,480.41

中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	31,250	3,125,000.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	45,847	4,584,717.00
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	4,312	431,179.10
中国银行股份有限公司	292380007	23 加拿大银行债 01BC	5,985	598,491.60
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	3,300	348,706.74
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	25,000	2,575,650.17
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	31,250	3,220,381.46
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	222380003	23 兴业银行绿债 01	15,490	1,549,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	46,060	4,606,000.00
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	27,420	2,742,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380034	23 厦门国际二级资本债 02	6,250	625,000.00

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	31,250	3,093,995.54
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	365,600	36,560,000.00
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	3,418	352,604.48
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	5,540	565,948.75
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	6,274	648,286.32
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	11,051	1,109,060.21
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	33,154	3,327,180.63
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380033	23 招行永续债 01	92,463	9,246,300.00
中银国际证 券股份有限 公司	183965	22 电 2A	46,470	4,749,156.34

中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	86,850	8,879,575.41
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	34,740	3,654,347.67
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,040	108,940.85
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,159	526,409.30
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	2,064	209,697.31
中银国际证 券股份有限 公司	194676	22 海润 D3	22,440	2,266,361.92
中银国际证 券股份有限 公司	194864	22 海润 D4	28,050	2,826,480.54
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	11,633	122,265.81
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	13,924	131,734.84
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	27,848	274,990.12

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）
中银基金管 理有限公司	012181	中银智能 C	1,507,983	3,117,000.00

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	9,476,788.84
产品托管费	中国银行股份有限公司	738,384.63
1日质押式正回购	中银基金管理有限公司	291,594,940.00
1日质押式正回购	中银国际证券股份有限公司	54,649,512.50
1日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	230,914,000.00
3日质押式正回购	中银基金管理有限公司	92,965,600.00
3日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,672,000.00
7日质押式正回购	中银基金管理有限公司	117,565,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	40,191,089.06
现券买入	中银国际证券股份有限公司	3,021,049.61
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	2,591,504.94

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济内生动能弱，货币大概率维持宽松，叠加目前的信用债资产荒，整体基本面对债券市场仍然友好，但同时也存在不确定性，比如利率债供给的不确定性等。后续产品管理人将利用债券市场回调的机会择机加仓，在市场收益率高点配置较多高息资产为组合打底，同时控制产品的久期和杠杆，另外积极捕捉权益市场的机会，力争为产品创造较好的收益。

## 中银理财-（18个月）最短持有期固收增强理财产品

### 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-（18个月）最短持有期固收增强理财产品（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

