

中银理财-（14 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	CYQZQDTYX14M
理财产品名称	中银理财-（14 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	Z7001021000748
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	2021-11-17
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
CYQZQDTYX14MA	346,398,812.95	1.015559	1.015559	351,788,609.75	1.76%
CYQZQDTYX14MB	239,452,895.64	1.017917	1.017917	243,743,273.72	1.86%
CYQZQDTYX14MC	473,512.70	1.017003	1.017003	481,564.09	1.81%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：117.45%

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	3,156.96	5.30%	4,008.35	5.81%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	4,020.31	6.75%	65,037.67	94.19%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	52,380.45	87.95%	-	0.00%
合计	59,557.71	100%	69,046.02	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	CNY: 现金及银行存款	4,008.35	5.81%
2	2028006: 20 邮储银行永续债	2,407.78	3.49%
3	149360: 21 申证 C1	2,118.44	3.07%
4	196656: 21 余开 Y1	2,010.57	2.91%
5	092100012: 21 长城资本债 01BC	1,839.00	2.66%
6	2028017: 20 农业银行永续债 01	1,602.65	2.32%
7	151497: 19 武纒 01	1,505.75	2.18%
8	175641: 21 信投 C2	1,324.03	1.92%

9	137603: 22 上建 Y1	1,192.34	1.73%
10	2120064: 21 恒丰银行永续债	1,092.14	1.58%

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	中银理财有限责任公司（14 个月最短持有期固收增强）
账号	749775319462
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，以及根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

债券市场方面，2023 年经济内生需求不足，基本面表现弱于预期，央行两次降准降息，债券收益率曲线平坦化下行；地方债务化债政策有效缓解信用风险，信用利差大幅收窄，高收益资产稀缺。权益市场方面，受经济和政策不及预期的影响，市场走势疲弱。投资操作方面，债券方面，产品管理人积极参与各类债券、资产证券化资产的配置，夯实产品收益，阶段性参与波段交易增厚组合净值，保持产品适度的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益；权益资产方面，管理人根据权益市场变化，灵活调整权益资产仓位，在产品总体净值波动可控的情况下，努力把握权益市场机会。

（二） 非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2023 年 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）
-	-	-	-	-

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	012381072	23 津城建 SCP013	678	67,800.00
中国银行股份有限公司	012384592	23 苏国信 SCP020	29,962	2,996,191.20
中国银行股份有限公司	082380804	23 信达乾元 ABN001 优先 A1	16,240	1,624,030.00
中国银行股份有限公司	082380908	23 晋租 2 号 ABN002 优先	7,189	718,915.40
中国银行股份有限公司	102380290	23 豫投资 MTN001	5,380	538,000.00
中国银行股份有限公司	102380345	23 联发集 MTN002	5,040	504,068.58
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	2,260	226,000.00
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	5,040	504,000.00
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	4,520	452,000.00
中国银行股份有限公司	102382354	23 武金控 MTN004	2,860	286,000.00
中国银行股份有限公司	102383017	23 新创建 MTN002BC	947	94,729.60
中国银行股份有限公司	2320043	23 杭州银行 02	6,100	610,042.78
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	3,972	397,170.90

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	10,080	1,008,000.00
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	2,260	226,000.00
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	17,191	75,600.09
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	18,223	75,657.45
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	45,528	167,877.11
中银国际亚洲有限公司	00772	港股通	1,668	52,705.72
中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	24,480	377,112.14
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	11,047	204,029.62
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	19,582	301,736.66
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	28,444	453,586.07
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	4,084	69,638.76
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	5,071	109,071.58
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	62,736	952,809.48
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	7,454	142,176.84
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	8,640	125,936.23
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	9,877	219,018.65
中银国际亚洲有限公司	01339	港股通	45,864	105,137.71
中银国际亚洲有限公司	01800	港股通	18,929	75,650.94
中银国际亚洲有限公司	01800	港股通	29,760	104,929.36

中银国际亚洲有限公司	01816	港股通	105,096	167,926.24
中银国际亚洲有限公司	01816	港股通	45,485	75,671.15
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	1,122	105,123.99
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	1,234	116,336.88
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	135	12,340.89
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	180	15,476.26
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	2,094	161,659.55
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	381	30,147.42
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	412	34,327.54
中银国际亚洲有限公司	03958	港股通	19,786	78,308.77
中银国际亚洲有限公司	03958	港股通	7,152	25,915.04
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	1,269	17,310.05
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	6,344	86,782.27
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	9,554	123,543.12
中银国际亚洲有限公司	09926	港股通	1,286	54,013.00
中银国际亚洲有限公司	09995	港股通	1,786	73,678.45
中银国际证券股份有限公司	111008	沿浦转债	300	35,380.95
中银国际证券股份有限公司	111008	沿浦转债	853	109,232.91
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	5,025	520,128.95
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	5,380	552,980.69

中银国际证 券股份有限 公司	138907	23 信科 K1	5,380	538,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	10,592	88,631.60
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	13,560	129,769.85
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	305	1,985.47
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	1,397	71,983.94
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	2,381	104,016.11
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	968	46,608.96
中银国际证 券股份有限 公司	300760	迈瑞医疗	165	44,573.74
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,033	22,544.42
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,055	21,852.97
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,197	24,461.14
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,285	28,865.59
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,425	29,525.32
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,507	37,892.28

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,556	36,040.93
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	207	4,653.87
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,848	79,663.12
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	311	6,865.98
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	5,610	120,163.06
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	628	13,219.85
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	696	14,643.22
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	933	20,261.12
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	11,460	239,967.50
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	5,210	106,680.84
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	1,021	90,468.09
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	1,507	147,618.38
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	146	13,414.74
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	191	18,306.22

中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	202	17,970.06
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	202	18,800.91
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	819	74,665.51
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	4,275	121,595.18
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	22,070	121,383.57
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	101	699.55
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	11,231	85,997.99
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	1,369	15,778.24
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	2,132	22,746.31
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	22,997	239,144.38
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	3,041	36,639.47
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	3,528	41,489.28
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	6,070	75,065.05
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	6,459	67,291.18

中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	7,102	75,568.05
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	9,447	105,204.44
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	21,795	229,064.25
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	26,087	246,804.44
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	52,173	515,192.34
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	1,167	13,069.06
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	7,089	80,394.02
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	8,707	98,594.48
中银国际证 券股份有限 公司	688009	中国通号	13,918	82,998.74

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	003981	中银证券瑞益 混合 C	158,594	212,261.58
中银国际证 券股份有限 公司	003981	I_NAME	172,412	231,790.54
中银国际证 券股份有限 公司	009729	I_NAME	214,090	211,200.27

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q20220128	中银证券中国红-汇中 48 号集合资产管理计划	410,266,196	430,000,000.00
中银基金管理有限公司	012181	中银智能 C	567,973	1,174,000.00

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	4,879,813.63
产品托管费	中国银行股份有限公司	379,825.90
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	63,945,800.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	76,807,817.60
现券买入	中国银行股份有限公司	6,369,921.70
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	114,812,026.44
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,917.09

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济内生需求仍然不足，汇率压力减轻后国内货币政策自主空间提升，预计资金面将维持宽松，债券市场风险可控。但收益率已处于低位，期限利差和信用利差均压缩到极低水平，经济刺激政策和防资金空转政策可能导致市场波动。后续产品管理人将以稳健为主，配置高性价比固收类资产，保持适度杠杆水平，控制久期；权益市场估值风险逐渐释放，管理人将择机把握权益市场行情，力争提升产品业绩。

中银理财-（14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-（14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

