

中银理财-聚富 18 个月持有期固收增益理财产品
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	CYQJFZY18M
理财产品名称	中银理财-聚富 18 个月持有期固收增益理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000154
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2023-07-12
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
CYQJFZY18MA	184,493,048.97	1.016683	1.016683	187,571,029.34	1.67%
CYQJFZY18MB	459,302,127.87	1.016610	1.016610	466,931,248.77	1.66%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：118.19%

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	8,130.91	12.42%	8,500.61	11.16%
同业存单	-	0.00%	484.31	0.64%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	65,302.68	85.70%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	622.86	0.82%
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%	1,292.72	1.70%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	57,352.33	87.58%	-	0.00%
合计	65,483.24	100%	76,203.18	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 6.21 万元。

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	8,500.61	11.16%
2	2128016：21 民生银行永续债 01	848.13	1.11%
3	188547：21 海控 Y3	732.27	0.96%
4	2021044：20 无锡农商永续债	680.87	0.89%
5	2028052：20 恒丰银行永续债	605.26	0.79%
6	102300502：23 晋能电力 MTN013	599.36	0.79%
7	102281495：22 中交二航 MTN001	594.51	0.78%
8	175960：21 首农 Y1	593.68	0.78%
9	102383079：23 首旅 MTN006	574.60	0.75%

10	175772: PR 银桥 01	533.79	0.70%
----	------------------	--------	-------

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-聚富 18 个月持有期固收增益理财产品
账号	548279465912
开户行	中国银行江苏省分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

（1） 固收部分：

运作期内，积极把握利率下行以及地方债务风险化解机会，合理控制久期风险，严格控制信用风险，延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债和部分债券型基金，动态控制组合久期。

（2） 权益部分：

运作期内，根据产品情况严格控制权益敞口，适度把握市场的结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例；另一方面，持续优化权益资产结构，紧扣国家战略，挖掘市场主线，适度参与市场热点机会。

（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）
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	200	19,551.55
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	200	19,551.57

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	032100270	21 常德城投 PPN003	542	56,302.89
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	370	38,096.05
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	370	38,087.69
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	13,632	1,363,249.20
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	9,088	907,621.33
中国银行股份有限公司	102000518	20 河钢集 MTN004	2,232	228,765.79
中国银行股份有限公司	102002203	20 广州城投 MTN001	1,544	161,008.05
中国银行股份有限公司	102103240	21 水利十四 MTN002	1,289	129,771.09
中国银行股份有限公司	102280239	22 鲁能源 MTN001	1,287	129,691.39
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	4,544	453,419.41
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	4,544	453,419.41

中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	4,544	453,420.32
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	930	93,023.25
中国银行股份有限公司	102381217	23 湘建工 MTN001(科创 票据)	14,343	1,436,742.59
中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳 中和债)	950	95,008.02
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	2,790	280,178.85
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	950	95,025.31
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	640	64,004.84
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	370	37,003.36
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	1,110	111,012.25
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	2,021	202,127.40
中国银行股份有限公司	102382810	23 大唐山西 MTN002	3,064	306,396.59
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	1,026	102,610.31
中国银行股份有限公司	102382927	23 中建投资 MTN001	7,688	770,104.49
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	927	92,495.00
中国银行股份有限公司	102383109	23 中电路桥 MTN001	1,222	122,203.82
中国银行股份有限公司	102383228	23 福建港口 MTN003	2,492	249,227.37
中国银行股份有限公司	102383229	23 温州交通 MTN003	7,688	769,281.74
中国银行股份有限公司	102383255	23 上海宝冶 MTN001	5,126	512,613.62
中国银行股份有限公司	102383321	23 东南国资 MTN004	7,688	768,915.80
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	760	78,841.84

中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	930	92,627.12
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	480	49,446.50
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	480	49,454.30
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二 级 01	2,473	251,965.64
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	2,334	246,310.71
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	2,337	246,703.04
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	3,330	358,532.67
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	340	36,513.37
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	370	39,821.72
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	1,700	182,870.76
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	17,131	1,724,604.38
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	17,189	1,752,471.23
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	5,252	535,481.35
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	8,438	850,102.27
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	8,565	854,905.06
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	9,389	953,933.38
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	1,850	191,933.59
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	632	63,179.84
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	948	94,731.85
中国银行股份有限公司	2371358	23 云南债 38	1,439	143,912.96
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	3,200	320,000.00

中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	6,510	651,059.94
中国银行股份有限公司	282380001	23 泰康人寿永续债 01	18,777	1,905,078.33
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	11,459	1,145,917.20
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	12,814	1,289,033.70
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	2,527	252,732.57
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	9,389	943,336.74
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	9,389	943,385.23
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	9,389	943,172.11
中国银行股份有限公司	809112	23 湖南 140	2,563	256,160.74
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	1,020	104,070.10
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	1,360	138,706.78
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	1,700	173,919.45
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	1,700	173,548.72
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	4,420	452,511.89

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	1,020	109,743.81
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	1,700	183,377.81
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	11,740	1,199,779.87
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	370	38,372.93
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328021	23 兴业银行小微债 01	510	51,003.55
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	3,400	340,059.64
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	9,300	930,326.26
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	190311	19 进出 11	533	55,846.36

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	1,084	110,923.99
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	542	55,461.99
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	31,681	3,235,046.92
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	5,635	574,247.27
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232380078	23 交行二级资 本债 01A	16,554	1,668,774.66
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	10,405	1,040,485.80
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	3,737	373,846.56
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	5,580	69,924.20
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	542	55,326.29
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	2,337	238,109.80

中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	5,878	598,213.39
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	240	24,125.78
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	38,455	3,865,046.98
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	480	48,285.94
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	680	69,538.55
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	17,167	1,719,939.46
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	5,126	512,757.86
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	7,688	769,136.79
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	58	1,298.21
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	864	19,524.15
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,042	7,364.89
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	132	960.32
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	294	2,094.99
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	60	420.66

中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	62	442.50
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	785	5,679.04
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	20	2,041.00
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	7	683.78
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	49	548.85
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	56	642.92
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	67	754.74
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	22	616.37
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	258	7,932.64
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	276	8,286.40
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	36	1,034.54
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	363	10,641.42
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	41	1,270.41
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	78	2,287.17

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	78	2,247.98
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	163	2,616.54
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	204	3,322.98
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	425	6,904.05
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	456	6,560.93
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	591	8,828.94
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	64	1,032.19
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,717	8,121.84
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	127	746.85
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	139	805.32
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	156	959.25
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	383	2,352.80
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	491	2,559.89
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	67	378.47

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	807	4,179.89
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	23	135.81
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	382	2,275.69
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	442	2,625.01

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	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	1,909,536	1,600,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	4,000	4,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	4,000	4,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	4,000	4,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJXIHE 120221128	中银基金-羲 和 1 号集合资 产管理计划	3,918,879	4,000,000.00

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	277,932.48
产品托管费	中国银行股份有限公司	23,809.85
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	187,000.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	100,000.00

7日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	20,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	361,571.62

八、后市展望及下阶段投资策略

从基本面看，经济正沿着高质量发展的主线运行，短期存在有效需求不足、社会预期偏弱等问题，相应的政策措施陆续推出，财政政策适度加力，地方债务风险有序化解，随着经济增速企稳和增长质量提升，社会预期将逐步改善，股票市场存在估值提升空间。流动性的合理充裕有利于债券市场的稳健表现，下阶段重点关注政策力度和经济增长动能的变化。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，沿着国家政策引导的方向重点布局扩内需、安全可控和技术变革等相关领域，挖掘市场预期差，捕捉阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益、增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，控制组合久期。

中银理财-聚富 18 个月持有期固收增益理财产品

2023 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-聚富 18 个月持有期固收增益理财产品（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。

1、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年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：净值和持仓数据核对一致。

2、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
江苏省分行托管业务中心

2024 年 2 月 23 日