

中银理财“禄”（5年）最短持有期混合类理财产品
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：中国农业银行股份有限公司

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	LCYQHH5Y
理财产品名称	中银理财“禄”（5年）最短持有期混合类理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000022
产品类型	混合类产品
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	2023-03-01
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
LCYQHH5YA	131,664,839.06	1.007937	1.007937	132,709,875.91	0.79%
LCYQHH5YL	75,434,239.29	1.010030	1.010030	76,190,864.34	1.00%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.01%

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	2,355.74	11.26%	2,704.03	12.51%
同业存单	-	0.00%	64.75	0.30%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	73.38	0.34%
债券	-	0.00%	4,701.27	21.75%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	11,453.72	53.00%
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%	2,614.50	12.10%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	18,558.23	88.74%	-	0.00%
合计	20,913.96	100%	21,611.66	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 17.11 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	2,704.03	12.51%
2	360028：招银优 1	1,024.98	4.74%
3	360021：交行优 1	848.74	3.93%
4	360018：北银优 1	805.96	3.73%
5	360030：建行优 1	789.04	3.65%
6	360001：农行优 1	605.53	2.80%
7	360036：工行优 2	599.24	2.77%
8	00981：中芯国际	582.47	2.70%
9	360022：光大优 2	553.13	2.56%

10	140002：平银优 01	543.34	2.51%
----	---------------	--------	-------

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“禄”（5 年）最短持有期混合类理财产品
账号	11190201040012134
开户行	中国农业银行北京东城支行营业部

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）
中国农业银行股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	9,030	919,050.69
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	1,920	195,896.67
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	2,560	261,095.11
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,200	326,679.94
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,200	327,377.79
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	8,320	851,787.08
中国农业银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	1,920	206,576.58
中国农业银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	3,200	345,181.76
中国农业银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	4,690	478,779.79
中国农业银行股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	6,400	640,112.26

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）

中国农业银行股份有限公司	102102040	21 中电国际 MTN002	3,500	363,099.14
中国农业银行股份有限公司	102382073	23 格力 MTN004	3,010	301,025.49
中国农业银行股份有限公司	132380021	23 华发集团 GN001	490	49,006.67
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	102383366	23 龙湖企业 MTN002	301	30,078.37
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102381150	23 碧桂园 MTN002	294	29,403.17
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102381152	23 碧桂园 MTN001	294	29,403.05
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,300	238,620.14
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	1,005	100,879.92
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	460	47,362.65
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	460	47,352.27
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	3,500	368,889.05
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村振兴)	3,500	353,998.11
中国银行股份有限公司	102300571	23 金辉集团 MTN002	301	30,078.88
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	1,470	147,044.58

中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	2,940	294,031.33
中国银行股份有限公司	102381118	23 西安高新 MTN002	560	56,039.84
中国银行股份有限公司	102381241	23 新创建 MTN001BC	2,940	294,031.33
中国银行股份有限公司	102381363	23 中化股 MTN001	5,880	588,046.91
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	460	46,004.17
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	1,380	138,015.23
中国银行股份有限公司	102383376	23 本钢集团 MTN002(科创 票据)	3,008	300,782.36
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	4,140	445,743.31
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	460	49,508.09
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	640	68,731.06
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	737	78,819.00
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	3,200	344,227.31
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永 续债	2,010	206,575.13
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农 商永续债 01	3,500	360,588.77
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	1,340	140,531.23
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	1,340	134,265.85
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	2,010	201,523.48
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	3,350	335,580.60
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	1,920	195,896.67

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	2,560	261,095.11
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	3,200	327,377.79
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	3,200	326,679.94
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	8,320	851,787.08
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	1,920	206,576.58
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	3,200	345,181.76
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	2,010	206,706.56
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	460	47,706.89

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	4,690	478,779.79
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	3,010	301,027.55
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	6,400	640,112.26
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	6,197	27,251.19
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	6,569	27,271.87
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	10,253	163,501.96
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	11,305	250,684.00
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	12,644	233,527.88
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	4,601	78,453.79
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	5,804	124,840.97
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	7,059	108,765.54
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	8,397	160,173.91
中银国际亚洲有限公司	01800	港股通	6,823	27,269.52
中银国际亚洲有限公司	01816	港股通	16,396	27,276.81
中银国际亚洲有限公司	03958	港股通	2,578	9,341.47
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	19,964	258,149.80
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	145	18,179.99

中银国际证 券股份有限 公司	113021	中信转债	265	30,314.13
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	14	1,406.75
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	301	30,611.60
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	301	30,586.64
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	301	30,586.64
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	301	30,611.30
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	301	30,577.62
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	301	30,611.30
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	257	29,599.00
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	9,030	919,050.69
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	1,280	130,896.09
中银国际证 券股份有限 公司	240240	23 中化 Y8	9,023	902,946.27
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	2,900	297,018.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	2,900	297,018.00

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,200	325,728.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,200	325,728.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,200	325,728.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,200	325,728.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	3,200	325,728.00
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	12,766	309,966.67
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	12,976	309,990.41
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	2,327	47,471.00
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,307	154,979.08
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,307	154,979.08
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,425	154,984.10
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	7,788	158,178.27
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	776	15,800.40
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	776	15,777.13

中银国际证 券股份有 限公 司	601669	中国电建	4,048	30,999.27
中银国际证 券股份有 限公 司	688009	中国通号	15,930	94,998.56

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	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	18,392,496	20,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	18,421,295	20,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	18,484,288	20,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	18,641,066	20,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ QHZ50202 20302	中银证券中国 红-汇中 50 号 集合资产管理 计划	14,743,464	15,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYZQZLJ C20230228	中银证券中国 红-汇中战略 基础集合资产 管理计划	1,849,625	2,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYZQZLJ C20230228	中银证券中国 红-汇中战略 基础集合资产 管理计划	1,911,498	2,000,000.00

中银基金管理 有限公司	ZYJXIH 120221128	中银基金-羲 和 1 号集合资 产管理计划	9,728,573	10,000,000.00
----------------	---------------------	-----------------------------	-----------	---------------

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	297,262.14
现券买入	中银资产管理有限公司	5,268,431.61
现券买入	中国银行股份有限公司	1,694,863.71

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 2023 年年度托管人报告

一、报告期内本产品托管人合规守信情况声明

在托管本产品的过程中，本产品托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》等相关法律法规的规定以及产品合同、托管协议的约定，对产品管理人中银理财有限责任公司在报告期内的投资运作，进行了独立的会计核算和投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为。

二、对本产品定期报告中财务信息等内容的意见

本托管人根据《商业银行理财业务监督管理办法》等相关法律法规的规定，以及理财管理人所提供的统计口径，对本理财产品 2023 年年度投资运作情况报告进行了复核，该报告中的财务数据真实、准确、完整，未发现有关损害产品持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2024 年 3 月 4 日