

中银理财“福”（2年）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	FCYQZQ2Y
理财产品名称	中银理财“福”（2年）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	Z7001023000025
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	2023-02-28
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
FCYQZQ2YA	309,014,887.80	1.032189	1.032189	318,962,035.64	3.22%
FCYQZQ2YL	56,402,370.15	1.033080	1.033080	58,268,171.88	3.31%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.02%

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	4,715.93	12.49%	5,162.70	13.64%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	32,356.78	85.49%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	276.61	0.73%
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%	51.73	0.14%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	33,029.88	87.51%	-	0.00%
合计	37,745.81	100%	37,847.82	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	CNY：现金及银行存款	5,162.70	13.64%
2	183226：新铁 01 优	701.46	1.85%
3	102382439：23 云能投 MTN002	610.92	1.61%
4	115080：23 发展 Y1	541.96	1.43%
5	102281177：22 威海产投 MTN001	529.55	1.40%
6	138934：23 兰创 01	489.80	1.29%
7	152969：21 周口 01	483.63	1.28%
8	196637：21 海创 01	480.18	1.27%
9	180235：22 湘建优	444.52	1.17%
10	196402：22 晋电 02	439.16	1.16%

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“福”（2年）最短持有期固收增强理财产品
账号	11200801040023839
开户行	中国农业银行股份有限公司北京崇文支行

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。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内，债券市场收益率整体先上后下，市场波动加大。在资产配置上，一方面，抓住市场调整机会，配置性价比较高资产，以期获得后续收益率下行带来的资本利得收益；另一方面，在短端利率较低时，处置部分短久期资产，实现资本利得并降低组合杠杆水平，以应对潜在市场调整。同时，积极拓展低波动资产，并根据市场变化进行配置。在市场预期高开低走、海外流动性趋紧等多重因素叠加下，权益市场震荡下行，产品管理人在前期保持低仓位运行严防回撤，于市场下行阶段结合大类资产性价比及风险预算，将权益仓位分批提高，以提高净值稳定性和捕捉大类资产轮动收益。

（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）
中国农业银行股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	90	9,162.78
中国农业银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	150	15,321.96
中国农业银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	150	15,472.29
中国农业银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	30	3,094.46
中国农业银行股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	18,180	1,818,000.00
中国农业银行股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	330	33,000.00

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	012381933	23 南通城建 SCP003	80	8,000.00
中国农业银行股份有限公司	102382073	23 格力 MTN004	2,020	202,000.00
中国农业银行股份有限公司	102382148	23 厦国贸 MTN001	2,020	202,000.00
中国农业银行股份有限公司	102382434	23 中建新疆 MTN001(科创票据)	30	3,000.31
中国农业银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	102382856	23 北电 MTN001	37,050	3,705,029.00

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	012283152	22 招商局港 SCP005	320	32,384.45
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	012380883	23 三峡新能 SCP001	300	30,233.08
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	012382133	23 江苏核电 SCP001(科创票据)	240	24,000.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	640	64,745.69
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	48	4,800.52
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	48	4,800.50
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	60	6,000.49
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	30	3,000.36

中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	120	12,529.91
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2326015	23 渣打银行 01	1,810	181,014.79
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	9,050	905,098.91
中国农业银行股份有限公司, 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	60	6,121.40
中国银行股份有限公司	012380527	23 闽冶金 SCP002	240	24,126.96
中国银行股份有限公司	012381525	23 东方国际 SCP001	480	48,052.22
中国银行股份有限公司	012381961	23 吴中国太 SCP003	80	8,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	5,340	534,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	80	8,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	7,600	760,000.00
中国银行股份有限公司	012383899	23 南通高新 SCP010	107	10,728.84
中国银行股份有限公司	032280151	22 昆交投 PPN001	11,706	1,201,670.06
中国银行股份有限公司	032280151	22 昆交投 PPN001	11,706	1,201,670.06
中国银行股份有限公司	032380567	23 平潭城发 PPN001	80	8,000.00
中国银行股份有限公司	042380292	23 广西金控 CP001	8,010	801,118.18

中国银行股份有限公司	102281062	22 西安高新 MTN002	5,853	621,773.13
中国银行股份有限公司	102282276	22 高速路桥 MTN001	7,200	741,075.51
中国银行股份有限公司	102300375	23 粤珠江 MTN001	80	8,000.82
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	180	18,001.35
中国银行股份有限公司	102381236	23 华电 MTN004A(能源保供特别 债)	800	80,019.41
中国银行股份有限公司	102381241	23 新创建 MTN001BC	80	8,000.00
中国银行股份有限公司	102381242	23 中铁置业 MTN001	240	24,000.00
中国银行股份有限公司	102381255	23 桂铁投 MTN001	80	8,000.81
中国银行股份有限公司	102381265	23 福建港口 MTN002	400	40,003.77
中国银行股份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	640	64,006.33
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	160	16,004.18
中国银行股份有限公司	102381363	23 中化股 MTN001	480	48,003.83
中国银行股份有限公司	102381458	23 龙岩汇金 MTN001	80	8,000.00
中国银行股份有限公司	102381466	23 北部湾 MTN002	80	8,000.00
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	30	3,000.25
中国银行股份有限公司	102381955	23 中广核租 MTN003(绿色)	7,200	720,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	8,080	808,000.00
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	120	12,001.15
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	7,200	720,000.00
中国银行股份有限公司	102382322	23 京能国际 MTN001	120	12,001.21

中国银行股份有限公司	102382347	23 郑州公用 MTN002	1,810	181,015.08
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	58,532	6,072,921.60
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	1,810	181,018.74
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	30	3,000.31
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	3,620	362,097.92
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	102382652	23 本钢集团 MTN001(科创 票据)	21,964	2,198,704.92
中国银行股份有限公司	102382811	23 京能国际 MTN002	14,820	1,482,011.60
中国银行股份有限公司	102383017	23 新创建 MTN002BC	3,698	369,794.60
中国银行股份有限公司	102383376	23 本钢集团 MTN002(科创 票据)	11,812	1,181,197.40
中国银行股份有限公司	212300002	23 江苏银行债 01	80	8,000.00
中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	80	8,000.00
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	60	6,000.00
中国银行股份有限公司	2320044	23 湖南银行 01	30	3,000.00
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二 级资本债 01BC	3,620	362,000.00
中国银行股份有限公司	2389373	23 汇聚融 1A1_BC	7	715.35
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	18,100	1,810,166.66
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	150	15,461.54

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	150	15,461.54
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	150	15,321.96
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	150	15,472.29
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	30	3,094.46
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	90	9,000.82
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	18,180	1,818,000.00
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	330	33,000.00
中银国际证券股份有限公司	113021	中信转债	450	52,169.71
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	190	19,801.91
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	1,674	167,400.00

中银国际证 券股份有限 公司	115629	23 津投 13	5	507.55
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	90	9,162.78
中银国际证 券股份有限 公司	2389307	23 欣荣 2 优先	6	600.00
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	448	10,998.52
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	448	10,998.52
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	456	10,998.87
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	906	21,997.64
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	921	21,999.32

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 Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	4,654,627	5,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	1,449,696	1,500,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	1,936,108	2,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	11,611,030	12,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	2,921,414	3,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220322	中银证券中国 红-汇中 52 号 集合资产管理 计划	9,714,397	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	141,924.82
现券买入	中国银行股份有限公司	10,359,045.38
现券买入	中银国际证券股份有限公 司	9,976,490.82
现券卖出	中银国际证券股份有限公 司	143,913.42

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在当前基本面复苏动能仍有待加强的背景下，预计债券市场大幅调整的可能性不大。但当前资金面难言宽松，一定程度上制约了利率再度下行空间，且叠加当前信用利差和期限利差均较为拥挤，止盈盘可能为市场带来部分扰动。若后续资金面能进一步缓解，市场或将迎来较大机会。结合本产品特点，票息策略依然有效，精选优质票息资产，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。

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