

中邮理财邮银财富·鸿运灵活最短持有7天1号人民币理财产品投资管理报告 (2023年三季度)

报告期：2023年07月01日-2023年09月30日

尊敬的投资者：

十分感谢您选择中邮理财有限责任公司理财产品，中邮理财邮银财富·鸿运灵活最短持有7天1号人民币理财产品（产品代码：2201EJ0001）2023年三季度产品投资管理情况如下：

一、产品基本情况

产品名称	中邮理财邮银财富·鸿运灵活最短持有7天1号人民币理财产品
产品代码	2201EJ0001
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001922000029
产品成立日	2022年02月11日
产品到期日	2042年02月11日
报告期末产品份额	3,332,361,590.12 份
报告期末杠杆水平	125.88 %
产品托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

二、产品净值表现

估值日期	产品份额净值(元)	产品累计份额净值 (元)	产品资产净值 (元)
2023年09月28日	1.0407	1.0407	3,468,122,999.18

备注：本次披露的净值日期为2023年三季度最后一个市场交易日，即2023年9月28日。

三、报告期内产品收益分配情况

本报告期内本产品未向客户进行产品收益分配。

四、报告期末产品投资组合情况

序号	资产类别	穿透前占产品总资产比例 (%)	穿透后占产品总资产比例 (%)
1	现金及银行存款	0.10	42.74
2	同业存单	12.40	13.96
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	8.53
4	债券	31.94	33.13
5	资管产品 (公募基金)	0.00	1.64
6	资管产品 (除公募基金)	55.57	0.00

备注：所有金额均应包含资产应计利息。

五、报告期内产品投资运作情况

固定收益类资产

1.债券市场回顾与展望

2023年三季度，债市总体表现震荡，短端利率债收益率略有上行，长端利率季初季末基本持平，信用债收益率大体表现为U型走势。随着财政、货币等稳增长政策加码以及地产政策优化调整，经济增长的支撑力量不断增强。消费方面改善较为明显，7月份社消同比回落到2.5%的阶段低点后，8月份反弹至4.6%，中秋国庆期间亦表现出较好态势。出口方面上半年表现较弱，7月份下探至-14.3%，但美国经济也表现出一定韧性，9月新增非农就业人数为33.6万人，高于市场预期，美国PMI已保持3个月连续回升，欧盟PMI近两个月也有所回升，海外经济虽有下行但并未失速，对我国出口仍有一定支撑，8月我国对外出口增速从前值-14.3%收敛至-8.8%。投资增速持续下行，主要受房地产投资拖累，但认房不认贷、降低首套房贷比例等政策也对楼市起到积极作用，商品房销售方面有所改善，30大中城市销售面积同比虽仍在负增区间，但跌势有所收敛。景气度方面，制造业PMI已保持4个月连续回升，9月份又重新站到50枯荣线上方，出口指数连续2个月回升，显示外贸景气度有所提升。物价方面，今年以来CPI的回落主要受食品价格拖累，但8月份以来猪肉价格止跌回升，拖累作用可能会逐步减弱。原油价格6月份以后开始上涨，RJ / CRB同比也同步上行，PPI增速年内低点已过，未来会逐步回升。总体看，经济基本面修复力量不断增强，虽然地产领域仍然疲弱，对总体仍有拖累，但经济回升的大方向是较为明确的。

汇率方面，由于10月初10年美债收益率已上行至4.8%的高位，美元相对强势，国内货币政策仍在宽松路上，这将在短期内对人民币汇率形成压力，影响国内资产的表现。

综上，四季度经济基本面将进一步修复，政策方面对稳增长的态度较为明确，但汇率压力可能对货币政策力度有一定制约，随着经济逐渐好转，货政继续保持大幅宽松的必要性也会降低。债券市场仍处在震荡行情中，利率中枢可能会有小幅上行。但考虑到地产投资还处于底部，对于债券压力有限，因此债券利率大幅上行的概率也不大。

2.债券投资风险提示

若稳增长政策超预期、经济增长明显改善，可能引起市场较大波动。报告期内，产品运行平稳，未发生信用风险。后续，我司将积极跟进产品资产投资情况，加强投后管理。

六、流动性风险情况

本产品投资的债券类资产主要为信用评级较高、流动性较好的债券类资产，目前本产品投资的债券类资产尚未出现流动性风险情况。

目前本产品投资的其他资产尚未出现流动性风险情况。

七、前十名持仓资产明细

资产名称	持有规模（元）	占产品总资产比例（%）
泰康资产稳泰8号资产管理产品	936,562,393.29	21.48
中国人保资产中短期配置17号资产管理产品	766,947,336.20	17.59
新华资产-明远二十一号资管产品	615,937,873.39	14.12
19广发银行永续债	132,169,414.43	3.03
19工商银行永续债	112,319,991.97	2.58
23交通银行CD125	98,656,363.93	2.26
23农业银行CD079	98,541,659.02	2.26
23平安银行CD103	98,139,783.33	2.25
23北京农商银行CD161	98,029,080.33	2.25
14国开11	94,025,481.64	2.16

备注：1.对于投资比例超过相关监督政策规定的资产，产品管理人将在规定时间内调整至符合要求。

2.所有金额均应包含资产应计利息。

3.资产不包括现金和活期存款。

八、风险资产主要情况

无。

九、关联交易情况

公司制订了《中邮理财关联交易管理办法》，按照依法合规、诚实信用、公平公正的原则规范开展关联交易，充分保护投资者合法权益。

1.中国邮政储蓄银行股份有限公司为我公司关联方，同时为本产品托管人和代理销售机构，委托中国邮政储蓄银行股份有限公司代理销售和托管理财产品事项属于关联交易，我公司按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，并按照产品说明书约定支付相关费用，具体详见产品说明书。报告期内，向其应支付托管费为28.50万元，向其应支付销售手续费为259.91万元。

中邮邮惠万家银行有限责任公司为我公司关联方，同时为本产品代理销售机构，委托中邮邮惠万家银行有限责任公司代理销售理财产品事项属于关联交易，我公司按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，并按照产品说明书约定支付相关费用。报告期内，向其应支付销售手续费为0.76万元。

2.投资端的关联交易主要包括投资本公司或托管机构的主要股东、实际控制人、最终受益人、托管机构、同一股东或者托管机构控股的机构，或者与本公司或托管机构有重大利害关系的机构，以及银保监会关于关联交易管理相关规定中涉及的其他关联方发行或承销的证券、发行的资产管理产品，或者从事其他关联交易，产品管理人将按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。

理财产品在报告期内投资本公司或托管机构的主要股东、实际控制人、最终受益人、托管机构、同一股东或者托管机构控股的机构，或者与本公司或托管机构有重大利害关系的机构发行或承销的证券、发行的资产管理产品：

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易数量	交易金额 (万元)	关联方名称	备注
1	2023-09-26	23津城建 CP018	企业 债务 融资 工具	042380562. IB	30,000,000.00	3,000.32	上海 浦东 发展 银行 股份 有限 公司	
2	2023-	上海浦东 发展银行 股份有限 公司2019	商业 性金	1928016.IB	30,000,000.00	3,073.51	上海 浦东 发展 银行	

09-22	年无固定期限资本债券	融债券				股份有限公司
-------	------------	-----	--	--	--	--------

备注：所有金额均应包含资产应计利息。

报告期内的其他关联交易：

交易类型	关联方名称	资产名称	资产类别	资产代码	金额（万元）	备注
交易对手为关联方	上海浦东发展银行股份有限公司	中国农业发展银行2023年第六期金融债券	政策性金融债券	230406. IB	3,019.02	

报告期末公司自有资金持有本产品情况：

金额（万元）	备注
6,001.15	

报告期内关联交易合并披露：

交易类型	金额（万元）	备注
投资关联方发行或承销的证券、发行的资产管理产品	6,073.83	
应支付关联方的报酬	289.17	
交易对手为关联方	3,019.02	
报告期末公司自有资金持有本产品	6,001.15	

十、非标准化债权类资产持仓明细

无。

十一、理财投资合作机构

--	--

名称	主要职责
太平资产管理有限公司	按照合同约定负责资产投资运作。
泰康资产管理有限责任公司	按照合同约定负责资产投资运作。
中国人保资产管理有限公司	按照合同约定负责资产投资运作。
新华资产管理股份有限公司（明远二十一号）	按照合同约定负责资产投资运作。
创金合信基金管理有限公司	按照合同约定负责资产投资运作。

十二、投资账户相关信息

账户类型	账户名称	账号	开户单位
托管户	中邮理财有限责任公司理财户鸿运灵活最短持有7天1号	91100101000041103914180	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京金融大街支行

十三、托管机构报告

根据中国邮政储蓄银行股份有限公司北京分行与我司签署的《中邮理财净值型理财产品托管操作协议》（编号：【2020-01号】），北京分行对中邮理财邮银财富·鸿运灵活最短持有7天1号人民币理财产品项下的理财资产进行了托管。

报告期内北京分行在对本理财产品项下的理财资产托管过程中，严格遵守《中华人民共和国商业银行法》等国家法律法规及其他相关规定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人职责，不存在任何违反法律法规、理财产品相关文件及托管合同及损害理财投资者利益的行为。

十四、其他重要信息

无。

【风险提示】

我司保留对以上所有文字说明的最终解释权。

理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。

本产品无预期收益率，产品净值随所投资资产的估值变动，产品申购、赎回、清算以产品净值为计算基础，客户所能获得的最终收益以实际支付的为准。

我公司将恪守勤勉尽责的原则，合理配置资产组合，为客户提供专业化的理财服务。客户应密切关注邮储银行官网与本产品有关的信息披露，以免造成不必要的损失。

