

中邮理财邮银财富·鸿运一年定开3号人民币理财产品投资管理报告 (2023年四季度暨年度)

报告期：2023年01月01日-2023年12月31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·鸿运一年定开3号人民币理财产品（产品代码：2001UY0003）2023年四季度暨年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·鸿运一年定开3号人民币理财产品
产品代码	2001UY0003
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001920000068
产品成立日	2020年10月27日
产品到期日	2030年10月28日
报告期末产品份额	749,177,617.98 份
报告期末杠杆水平	131.14 %
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12月29日	1.1202	1.1202	839,195,456.70

备注：本次披露的净值日期为2023年四季度暨年度最后一个市场交易日，即2023年12月29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	0.23	0.23
2	债券	90.23	90.23
3	非标准化债权类资产	0.00	9.54
4	资管产品(除公募基金)	9.54	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年以来，经济基本面总体修复，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。但也要看到经济复苏过程中仍有内外矛盾，新旧动能转化仍需要培育，修复过程将是波浪式前进。2023年房地产行业仍是宏观经济的主要拖累因素，全年地产投资增速在负增区间，11月扩大至-9.4%。消费全年波浪式增长，社消增速2季度达到阶段性高点后快速回落，并在下半年逐渐回升，11月同比达到10.1%。外贸出口呈N型走势，同比增速1季度到达小高峰后迅速下滑，2季度进入负增区间，至11月勉强回正。12月PMI录得49，环比下降0.4个百分点，经济基本面的压力仍存。

物价方面，主要受食品价格拖累全年CPI同比逐渐走低，个别月份同比下降。PPI同比下半年逐渐回升，但四季度逐渐放缓，目前仍是负值。

汇率方面，美联储表态偏向宽松，市场预期2024年将会降息，美债收益率快速下行之后，人民币汇率贬值压力得以缓解，年末回到7.1附近。

2024年我们预计经济增长仍处于边际修复的过程，需要更多的政策努力促进实体经济持续改善，上半年经济基本面对债市的压力不大，下半年需要观察经济复苏的成色，但预计全年对债市影响温和。在中美经济周期错位、外围货币政策边际转松环境下，人民币汇率贬值压力进一步缓解，货币政策空间有望扩大。在经济逐渐回升阶段，货币政策有必要保持宽松。总体看债市整体风险不大，在资产荒和宽货币推动下，市场利率仍有一定下行空间，全年预计震荡偏强运行。

2.债券投资风险提示

若后续政策超预期、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。我司将继续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。

本产品投资的非标准化债权类资产的终止日均不晚于产品最近一个开放日。目前本产品投资的非标准化债权类资产尚未出现流动性风险。

目前本产品投资的其他资产尚未出现流动性风险情况。

七、前十项持仓资产明细

资产名称	持有规模（元）	占产品总资产比例（%）
23桂金D1	83,677,697.54	7.60
20民生银行二级	82,254,350.16	7.47
23前海信逸ABN003优先	81,248,110.16	7.38
22旭辉集团MTN002	80,317,503.39	7.30
20信达二级资本债01	72,003,675.41	6.54
22国网通信MTN001	61,284,185.90	5.57
23象屿股份MTN002	51,225,127.05	4.65
21上饶投资PPN001	41,058,009.62	3.73
23新华水力GN001(碳中和债)	41,034,773.55	3.73
23上海宝冶MTN001	40,242,133.55	3.66

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113.84万元，向其应支付销售手续费为666.48万元。

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2.55万元。

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	2023-12-07	23上海宝冶 MTN001	企业 债务 融资 工具	102383255. IB	40,000,000.00	4,000.38	中国 邮政 储蓄 银行 股份 有限 公司	

2	2023-11-22	20信达二级 资本债01	商业性 金融 债券	092000013. IB	70,000,000.00	7,147.36	上海浦东 发展银行 股份有限 公司
3	2023-11-14	23津城建 MTN011	企业 债务 融资 工具	102383044. IB	10,000,000.00	1,000.11	中国邮 政储蓄 银行股 份有限

							公 司
4	2023-11-09	23象屿股份 MTN002	企 业 债 务 融 资 工 具	102382589. IB	50,000,000.00	5,041.16	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司
5	2023-08-22	23成都农商 行永续债01	商 业 性 金	242380015. IB	10,000,000.00	1,000.84	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份

			融 债 券				有 限 公 司
6	2023-08-22	23成都农商行永续债01	商 业 性 金 融 债 券	242380015. IB	10,000,000.00	1,000.84	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司
7	2023-08-22	23成都农商行永续债01	商 业 性 金 融 债 券	242380015. IB	20,000,000.00	2,001.67	中 国 邮 政 储 蓄 银 行

			融 债 券				股 份 有 限 公 司
8	2023-08-22	23成都农商行永续债01	商 业 性 金 融 债 券	242380015. IB	20,000,000.00	2,001.70	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司
			商 业 性				中 国 邮 政 储 蓄

9	2023-08-22	23成都农商行永续债01	金融债券	242380015. IB	30,000,000.00	3,002.51	银行股份有限公司
10	2023-08-22	23成都农商行永续债01	商业性金融债券	242380015. IB	20,000,000.00	2,001.67	中国邮政储蓄银行股份有限公司
							中国邮政

11	2023-08-22	23成都农商行永续债01	商业性金融债券	242380015. IB	10,000,000.00	1,000.84	储蓄银行股份有限公司
12	2023-08-17	23津渤海SCP009	企业债务融资工具	012381935. IB	10,000,000.00	1,013.83	上海浦东发展银行股份有限公司
							中国

13	2023-07-14	23贵州交通 SCP004	企 业 债 务 融 资 工 具	012382587. IB	10,000,000.00	1,000.10	邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司
14	2023-07-04	21胶州湾 PPN001	企 业 债 务 融 资 工 具	032100210. IB	40,000,000.00	4,084.79	上 海 浦 东 发 展 银 行 股 份 有 限 公 司

15	2023-07-04	20新希望 MTN003	企业 债 务 融 资 工 具	102001903. IB	40,000,000.00	4,105.02	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司
	2023-	23华电 MTN004A	企 业 债 务	102381236.			上 海 银 行 股 份 有 限 公 司, 中 国

16	05-29	(能源保供特 别债)	融 资 工 具	IB	20,000,000.00	2,000.49	邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司
17	2023- 05-22	23云能投 CP006	企 业 债 务 融 资 工 具	042380277. IB	40,000,000.00	4,001.41	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司

18	2023-03-13	23津城建 SCP011	企业 债务 融资 工具	012380914. IB	30,000,000.00	3,001.72	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司
19	2023-03-13	23津城建 SCP011	企业 债务 融资 工具	012380914. IB	10,000,000.00	1,000.57	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限

							公 司
20	2023-03-09	22新希望 SCP007	企 业 债 务 融 资 工 具	012283372. IB	10,000,000.00	1,019.36	上 海 银 行 股 份 有 限 公 司
21	2023-03-09	23津城建 SCP007	企 业 债 务 融 资 工 具	012380539. IB	10,000,000.00	1,005.90	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 股 份 有 限 公 司

22	2023-03-07	23豫交投 MTN002	企业 债 务 融 资 工 具	102380396. IB	10,000,000.00	1,000.10	中 国 邮 政 储 蓄 银 行 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	国家开发银行 2023年第五期金融债券	政策性 金融债券	230205. IB	9,173.03	

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	52,432.37	

应支付关联方的报酬	782.87	
交易对手为关联方	9,173.03	

十、非标准化债权类资产持仓明细

项目名称	融资客户	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
理财投资苏州吴中经开国有资产投资发展有限公司信托贷款项目	苏州吴中经开国有资产投资发展有限公司	225	3.99%	信托贷款	正常
理财投资漳州市交通发展集团有限公司非标债权项目	漳州市交通发展集团有限公司	299	4.83%	信托贷款	正常
理财投资佛山市建设发展集团有限公司信托贷款项目 (第二笔走款)	佛山市建设发展集团有限公司	299	4.40%	信托贷款	正常

备注：到期收益分配利率为扣除通道费前的利率。

十一、理财投资合作机构

名称	主要职责
中原信托有限公司	按照合同约定负责资产投资运作。
中信信托有限责任公司	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 户鸿运一年定 开3号	91100101000041103913323	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·鸿运一年定开3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。

中邮理财有限责任公司