

中银理财“禄”（5年）最短持有期混合类理财产品 2024年三季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：2024年7月1日至2024年9月30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	135,660,469.31	1.005742	1.005742	136,439,439.72	0.34%
LCYQHH5YL	79,529,416.89	1.009752	1.009752	80,305,007.77	0.41%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.25%

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	4,060.92	18.73%	5,157.54	22.04%
同业存单	-	0.00%	720.76	3.08%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	85.56	0.37%
债券	-	0.00%	10,326.20	44.13%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	6,432.16	27.49%
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%	674.76	2.88%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	17,624.54	81.27%	-	0.00%
合计	21,685.46	100%	23,396.99	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2.00 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	5,157.54	22.04%
2	360021：交行优 1	1,284.83	5.49%
3	360036：工行优 2	1,250.82	5.35%
4	360025：中信优 1	1,011.50	4.32%
5	360028：招银优 1	1,006.59	4.30%
6	140002：平银优 01	671.88	2.87%
7	360018：北银优 1	571.26	2.44%
8	360019：南银优 1	337.01	1.44%
9	510330：华夏沪深 300ETF	134.51	0.57%

10	159919：嘉实沪深 300ETF	133.06	0.57%
----	--------------------	--------	-------

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“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，灵活安排固收类资产期限结构，严格控制信用风险，将票息收入和资本利得作为组合重要的基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，适度把握市场的趋势性机会和结构性机会，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，在做好风险控制的基础上把握市场的趋势性机会；另一方面，持续优化权益资产结构，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 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 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）
农银人寿保险股份有限公司	282380004	23 农银人寿永续债	979	104,244.90
中国农业银行股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	1,312	133,809.51
中国农业银行股份有限公司	232480011	24 农行二级资本债 02A	522	52,502.80
中国农业银行股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	974	103,517.98
中国农业银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	3,584	360,222.35
中国农业银行股份有限公司	601288	农业银行	1,071	4,992.68
中国农业银行股份有限公司	601288	农业银行	20,530	98,955.25

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 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	102483198	24 南山开发 MTN002	1,281	128,094.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	231901	24 天津 56	525	52,380.89

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	231927	24 四川 33	1,195	119,890.98
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,195	119,438.11
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,450	145,048.50
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,389	238,873.82
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	782	78,389.87
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405622	24 浙江债 28	3,482	348,190.93
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405624	24 新疆债 25	1,283	128,372.87
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	3,482	348,347.61

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	5,803	580,585.15
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	770	77,210.76
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405666	24 福建债 26	3,551	355,151.51
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405723	24 广西债 21	2,389	238,693.43
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	1,958	196,501.80
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	1,999	200,562.26
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	3,605	361,572.71
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	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	2,608	261,801.67

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	242400020	24 交行永续债 01BC	3,008	302,543.50
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	242400020	24 交行永续债 01BC	3,584	358,402.12
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	242400020	24 交行永续债 01BC	6,015	605,923.10
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	242480007	24 工行永续债 01	2,389	239,580.79
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	242480007	24 工行永续债 01	4,778	479,715.41
中国银行股份有限公司	102381241	23 新创建 MTN001BC	2,298	232,636.14
中国银行股份有限公司	102381241	23 新创建 MTN001BC	2,298	232,577.96

中国银行股份有限公司	102382703	23 湘建工 MTN002(科创 票据)	259	26,608.18
中国银行股份有限公司	102481642	24 临港经济 MTN001	1,162	118,929.95
中国银行股份有限公司	102484140	24 云南发电 MTN002(绿 色)	3,863	386,293.01
中国银行股份有限公司	102484185	24 闽建工 MTN003	1,283	128,316.50
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	4,807	508,299.14
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	2,383	251,069.96
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二 级资本债 01	533	53,277.20
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	3,584	360,222.35
中国银行股份有限公司	242400025	24 北京银行永 续债 01	1,839	184,356.26
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永 续债 01	988	99,088.94
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	1,192	126,166.69
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	3,456	368,018.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永 续债	1,321	133,534.26
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	2,383	248,109.81
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	974	103,517.98

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400008	24 江苏银行永续债 01	1,947	196,129.17
中银国际亚洲有限公司	01896	猫眼娱乐	3,420	26,937.70
中银国际亚洲有限公司	01896	猫眼娱乐	3,459	26,890.01
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	219	23,859.15
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	44	4,773.32
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	447	47,893.51
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	1,312	133,809.51
中银国际证券股份有限公司	232480011	24 农行二级资本债 02A	522	52,502.80
中银国际证券股份有限公司	240553	24 国惠 01	1,025	103,998.36
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	414	41,444.64
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	1,312	131,706.57
中银国际证券股份有限公司	282380004	23 农银人寿永续债	979	104,244.90
中银国际证券股份有限公司	360036	工行优 2	4,472	464,155.19
中银国际证券股份有限公司	600900	长江电力	231	6,811.01

中银国际证券股份有限公司	601088	中国神华	402	16,775.39
中银国际证券股份有限公司	601088	中国神华	777	33,068.46
中银国际证券股份有限公司	601088	中国神华	782	32,153.90
中银国际证券股份有限公司	601098	中南传媒	1,146	15,519.33
中银国际证券股份有限公司	601098	中南传媒	1,153	15,489.70
中银国际证券股份有限公司	601668	中国建筑	2,118	11,925.38
中银国际证券股份有限公司	601668	中国建筑	626	3,405.50

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 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	ZYZQZLJC20230228	中银证券中国红-汇中战略基础集合资产管理计划	6,612,299	6,000,000.00
中银基金管理有限公司	016717	中银中短债债券 A	80,250	85,177.30

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 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	132,668.78
现券买入	中银国际证券股份有限公司	8,494,955.80
现券买入	中银国际控股有限公司	5,956,475.26
现券买入	中国银行股份有限公司	53,277.20

八、后市展望及下阶段投资策略

宏观政策强化逆周期调节，有效落实存量政策，加力推出增量政策，经济存在企稳回升的基础。政治局会议强调努力提振资本市场，大力引导中长期资金入市，资本市场长期健康发展可期。体现在当前股票市场上，估值修复推动的全面行情与高质量发展背景下的结构性特征并存。通胀持续低位运行，有利于债券市场的稳健表现。重点关注宏观政策的方向、力度以及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，并沿着国家政策引导的方向布局权益资产，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产，适度加大新质生产力相关领域的投资力度，深入研究行业动向，抓住阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，努力增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况灵活调整组合久期。