

中银理财-（1 个月）最短持有期纯债理财产品

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	CYQ1M
理财产品名称	中银理财-（1 个月）最短持有期纯债理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000126
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	2022-04-07
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
CYQ1MA	2,452,080,749.99	1.064367	1.064367	2,609,916,194.10	0.51%
CYQ1MB	907,770,141.28	1.066281	1.066281	967,938,179.10	0.52%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.63%

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	19,434.17	5.43%	131,784.31	36.82%
同业存单	-	0.00%	40,081.08	11.20%
拆放同业及买入 返售	10,000.00	2.79%	14,050.75	3.93%
债券	8,031.94	2.24%	157,130.13	43.90%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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%	14,869.70	4.15%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	320,330.92	89.53%	-	0.00%
合计	357,797.03	100%	357,915.97	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	25,678.17	7.17%
2	TD20220331：存放同业	16,888.03	4.72%
3	TRADE_7954360：交易所逆回购	10,000.00	2.79%
4	2028017：20 农业银行永续债 01	6,848.68	1.91%
5	DQ001579：存放同业	5,336.50	1.49%
6	100201030110023050501：存放同业	5,173.10	1.45%
7	112403037：24 农业银行 CD037	4,897.00	1.37%
8	RBRBZCZ20240112DQ240112021： 存放同业	4,278.05	1.20%
9	2028041：20 工商银行二级 01	4,198.78	1.17%

10	DQ23051201：存放同业	4,095.65	1.14%
----	-----------------	----------	-------

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	中银理财有限责任公司（1个月最短持有期纯债）
账号	745875676076
开户行	中国银行深圳市分行营业部

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，努力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

2024年三季度，债券市场进一步走强，长端利率创出历史新低，信用债收益率紧跟利率下行，临近季末，受降准降息政策落地和预计的财政刺激政策影响，股市走强对债市也产生较大的压制。资产配置方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置，努力夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易力图增厚组合净值，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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）
中银国际证券股份有限公司	261474	中建保 2A	2,127	212,666.64
中银国际证券股份有限公司	263011	工瑞 9A31	10,251	1,025,062.30

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）
中国银行股份有限公司	012482260	24 冀建投 SCP002	809	80,857.00
中国银行股份有限公司	032480809	24 经开国控 PPN003	804	80,415.00
中国银行股份有限公司	042480496	24 永川高新 CP002	10,275	1,027,480.10
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	183	18,290.40
中国银行股份有限公司	082480693	24 邦鑫 ABN003 优先	1,211	121,056.60
中国银行股份有限公司	082480695	24 和煦 ABN004 优先 A	2,060	205,965.40
中国银行股份有限公司	082480695	24 和煦 ABN004 优先 A	2,540	253,972.40
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	169	16,850.40
中国银行股份有限公司	082480785	24 扬帆 4 号 ABN001 优先 A	775	77,542.00
中国银行股份有限公司	082480801	24 惠行 6 号 ABN001 优先 A	762	76,181.50
中国银行股份有限公司	082480813	24 和畅 3 号 ABN001 优先 A1	6,738	673,867.60

中国银行股份有限公司	082480860	24 和畅 4 号 ABN001 优先 A1	6,738	673,831.60
中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	151	15,104.20
中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	3,369	336,973.95
中国银行股份有限公司	082481111	24 和煦 ABN005 优先 A	51,374	5,137,400.50
中国银行股份有限公司	102380475	23 供销 MTN001	2,297	240,367.89
中国银行股份有限公司	102380731	23 通汇投资 MTN001	2,426	250,794.67
中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	15,783	1,673,120.40
中国银行股份有限公司	102400853	24 金辉集团 MTN001	340	34,015.80
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	620	62,033.60
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	7,101	710,066.20
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	864	86,390.90
中国银行股份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	843	84,252.00
中国银行股份有限公司	102483017	24 中石油 MTN002	5,055	505,512.00
中国银行股份有限公司	102483033	24 华为 MTN001	833	83,307.50
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	166	16,588.70
中国银行股份有限公司	102483090	24 香格里拉 MTN002B(BC)	164	16,409.40
中国银行股份有限公司	102483197	24 象屿金象 MTN001	4,285	428,508.40
中国银行股份有限公司	102483222	24 兴湘投资 MTN002	161	16,083.00
中国银行股份有限公司	102483530	24 中兴通讯 MTN001(科创 票据)	302	30,208.40

中国银行股份有限公司	102483604	24 赣投 MTN001	302	30,196.00
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	755	75,487.50
中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	87	8,728.90
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	1,415	141,535.50
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	183	18,290.40
中国银行股份有限公司	102483947	24 红狮 MTN003	366	36,580.80
中国银行股份有限公司	102483962	24 荣盛 MTN003	640	64,002.40
中国银行股份有限公司	102483982	24 洪市政 MTN007	454	45,376.00
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二 级	44,793	4,587,069.98
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	22,397	2,288,579.33
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	17,917	1,835,258.03
中国银行股份有限公司	2023006	20 农银人寿	67,190	6,880,149.82
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	6,183	653,987.13
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	6,738	686,050.86
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	5,175	530,635.28
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	5,175	529,752.88
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	7,277	760,239.61
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	7,277	756,293.19
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,128	1,283,823.95
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二 级资本债 02	518	51,831.30
中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资 本债 02B	1,729	172,938.00

中国银行股份有限公司	2422044	24 招联消费金融债 06	6,747	674,704.80
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	5,284	528,430.00
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	1,166	116,630.50
中国银行股份有限公司	2426010	24 南洋银行 08	999	99,889.90
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	5,137	513,740.05
中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资本债 01BC	2,609	260,883.20
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	1,937	197,692.65
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	44,793	4,570,898.00
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	500,000	50,975,459.59
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	2,540	270,627.16
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	20,215	2,160,210.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	1,937	205,736.99

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	300,000	31,841,318.63
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	4,285	446,497.69
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	4,851	504,146.25
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	7,277	756,219.38
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	7,619	795,168.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	4,431	471,485.91
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	6,646	707,228.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	12,128	1,280,712.92

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	1,910	191,000.00
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	24,257	2,425,661.00
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	20,318	2,117,015.20
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	15,238	1,615,256.68
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	182	18,066.01
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	272	27,099.01
中银国际证券股份有限公司	232480063	24 东莞银行二级资本债 02	1,876	187,622.00
中银国际证券股份有限公司	242400018	24 北京农商行永续债 01	7,549	754,875.00
中银国际证券股份有限公司	255516	24 漳龙 05	982	98,177.30

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）
-	-	-	-	-

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 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	1,678,005.05

产品托管费	中国银行股份有限公司	179,305.90
分销买入	中国银行股份有限公司	21,560,490.46
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,065,718.94
现券买入	中国银行股份有限公司	5,477,911.83
现券卖出	中国银行股份有限公司	973,572.64
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	183.71

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在国内经济处于新旧动能转换、追求高质量发展的背景下，有货币政策的保驾护航，预计债券市场长期仍将健康平稳运行。当前债券市场已累积近一年的涨幅，止盈情绪积累较多，且市场近期预计继续出台“稳增长”政策，逆周期调节加码，市场风险偏好提升，短期内市场波动将有所增加，加大操作难度。在后续投资策略上，在波动水平增加的市场环境下，控制产品的杠杆与久期，保持组合调仓的灵活性，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。