

中银理财-（7 天）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	CYQ7D
理财产品名称	中银理财-（7 天）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	Z7001022000528
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	2022-10-18
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
CYQ7DA	8,103,182,143.30	1.048823	1.048823	8,498,809,663.12	0.45%
CYQ7DB	2,765,075,265.84	1.050425	1.050425	2,904,504,545.54	0.46%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.96%

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	72,552.85	6.36%	482,899.37	42.84%
同业存单	-	0.00%	183,006.24	16.23%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	17,119.99	1.52%
债券	48,096.00	4.22%	413,569.45	36.69%
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%	30,736.36	2.73%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,019,279.23	89.42%	-	0.00%
合计	1,139,928.08	100%	1,127,331.41	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	135,013.31	11.98%
2	RBRBZCZ20231222DQ231222031： 存放同业	23,309.78	2.07%
3	100201030110022102703：存放同业	21,993.07	1.95%
4	RBRBZCZ20240112DQ240112012： 存放同业	21,971.93	1.95%
5	D002008753：存放同业	21,132.86	1.87%
6	D002008821：存放同业	20,075.71	1.78%
7	Depo_jh_20230613_CZ：存放同业	15,591.82	1.38%
8	ALAX51-20240927-5：交易所逆回 购	12,272.67	1.09%
9	Depo_jh_20230707_XT：存放同业	11,693.87	1.04%

10	2028017：20 农业银行永续债 01	10,431.47	0.93%
----	-----------------------	-----------	-------

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（7 天最短持有期纯债）
账号	767976273604
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

报告期内，债券市场收益率水平波动加大，但整体仍震荡下行，长端利率创出历史新低，信用债收益率紧跟利率下行。资产配置方面，产品管理人积极把握各类信用债券、资产证券化资产的配置机会，努力夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易，利用资金面相对宽松的条件，保持合适的杠杆率，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，在努力控制产品净值回撤的基础上力争提升产品业绩表现。

（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）
中国银行股份有限公司	112304059	23 中国银行 CD059	4,832	479,604.94
中国银行股份有限公司	112304059	23 中国银行 CD059	4,832	479,604.94
中国银行股份有限公司	112304059	23 中国银行 CD059	9,601	952,942.64
中国银行股份有限公司	112304059	23 中国银行 CD059	9,601	952,942.64
中国银行股份有限公司	112304062	23 中国银行 CD062	8,389	833,892.94
中国银行股份有限公司	112304062	23 中国银行 CD062	8,389	833,892.94
中国银行股份有限公司	112404004	24 中国银行 CD004	4,749	470,024.18
中国银行股份有限公司	112404004	24 中国银行 CD004	4,749	470,024.18
中国银行股份有限公司	112404009	24 中国银行 CD009	11,873	1,173,307.89
中国银行股份有限公司	112404010	24 中国银行 CD010	11,436	1,129,774.15
中国银行股份有限公司	112404010	24 中国银行 CD010	11,436	1,129,774.15
中国银行股份有限公司	112404012	24 中国银行 CD012	4,253	420,025.79
中国银行股份有限公司	112404012	24 中国银行 CD012	4,253	420,025.79
中国银行股份有限公司	112404021	24 中国银行 CD021	8,507	839,094.76
中国银行股份有限公司	112404021	24 中国银行 CD021	8,507	839,094.76
中国银行股份有限公司	112404024	24 中国银行 CD024	11,845	1,170,765.94
中国银行股份有限公司	112404024	24 中国银行 CD024	11,845	1,170,765.94
中国银行股份有限公司	112404024	24 中国银行 CD024	11,978	1,185,486.23
中国银行股份有限公司	112404024	24 中国银行 CD024	11,978	1,185,486.23
中国银行股份有限公司	112404026	24 中国银行 CD026	4,253	421,010.72
中国银行股份有限公司	112404026	24 中国银行 CD026	4,253	421,010.72

中国银行股份有限公司	112404029	24 中国银行 CD029	8,507	841,797.85
中国银行股份有限公司	112404029	24 中国银行 CD029	8,507	841,797.85
中国银行股份有限公司	112404031	24 中国银行 CD031	23,690	2,338,899.01
中国银行股份有限公司	112404031	24 中国银行 CD031	23,690	2,338,899.01
中国银行股份有限公司	112404031	24 中国银行 CD031	6,427	635,643.51
中国银行股份有限公司	112404031	24 中国银行 CD031	6,427	635,643.51
中国银行股份有限公司	112404039	24 中国银行 CD039	8,571	846,087.64
中国银行股份有限公司	112404039	24 中国银行 CD039	8,571	846,087.64
中银国际证 券股份有限 公司	261474	中建保 2A	3,161	316,102.80
中银国际证 券股份有限 公司	263009	工瑞 9A1	76,986	7,698,637.20

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	012483147	24 莆田国资 SCP004	40,487	4,048,737.80
中国银行股份有限公司	082480705	24 扬帆 3 号 ABN001 优先 A	38,524	3,852,566.00
中国银行股份有限公司	082480806	24 星炳 ABN004 优先	46,423	4,643,085.52
中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	21,067	2,132,417.56
中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	84,267	8,529,670.24
中国银行股份有限公司	102400909	24 榆林能源 MTN002	5,473	547,340.20
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	105,333	10,540,556.35

中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	28,524	2,852,360.00
中国银行股份有限公司	102483197	24 象屿金象 MTN001	4,297	429,730.80
中国银行股份有限公司	102483626	24 陕延油 MTN012A	5,398	539,774.40
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	74,153	7,415,324.10
中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	3,197	319,657.30
中国银行股份有限公司	102484253	24 中建投资 MTN003	104,211	10,421,713.32
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	12,574	1,308,074.75
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	7,544	777,986.25
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	211,421	21,689,762.68
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	63,426	6,508,197.33
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	105,724	10,890,962.65
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	9,747	997,687.85
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	9,747	999,349.67
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	21,142	2,186,499.93
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	21,143	2,188,465.47
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	63,429	6,574,276.43
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	21,143	2,184,955.76
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	21,143	2,186,835.36
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	42,286	4,374,795.52
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	21,143	2,186,268.73
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	42,286	4,374,173.92

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	42,286	4,365,699.85
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	42,290	4,390,597.36
中国银行股份有限公司	232480035	24 平安银行二级资本债 01A	11,565	1,156,536.50
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	12,508	1,250,751.00
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	11,323	1,132,340.95
中国银行股份有限公司	282480002	24 泰康人寿永续债 01	4,100	410,026.80
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	18,717	1,903,635.04
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	74,870	7,614,540.14
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	120,745	12,591,101.51
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	21,143	2,187,188.44
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	42,286	4,371,501.46
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	63,429	6,561,565.33

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	12,076	1,285,084.83
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	8,051	856,723.22
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	500,000	52,518,850.00
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	209,499	20,949,928.00
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	22,121	2,212,073.00
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	49,435	4,973,436.75
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	10,059	1,043,857.60
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	21,514	2,195,517.64
中银国际证券股份有限公司	255516	24 漳龙 05	6,483	648,281.55

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	48,687,351	51,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	74,441,687	78,000,000.00

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	5,875,220.19
产品托管费	中国银行股份有限公司	628,992.71
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	2,816,426.36
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	56,088,826.25
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	14,133,312.15
5 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	182,445.90
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	43,407,666.30
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	22,990,937.08
分销买入	中国银行股份有限公司	79,428,185.78
分销买入	中银国际证券股份有限公司	8,663,021.55
现券买入	中国银行股份有限公司	10,421,713.32

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，9 月中央政治局会议强调进一步加大财政货币政策的逆周期调节力度。货币政策方面，降准降息落地，提振市场预期。财政政策方面，保证必要的财政支出，更好发挥政府投资带动作用。受此影响全市场风险偏好明显提振，债券市场短期内面临一定调整压力。债券投资方面以稳健为主，配置时兼顾收益性和流动性两个方面，择机配置性价比比较高的固定收益资产，保持产品的合理杠杆水平，控制产品久期风险。