

中银理财-（9 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	CYQ9M
理财产品名称	中银理财-（9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	Z7001022000512
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	2022-10-13
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
CYQ9MA	4,862,313,696.58	1.067153	1.067153	5,188,837,289.91	0.12%
CYQ9MB	7,250,088,257.14	1.069261	1.069261	7,752,240,426.71	0.15%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.98%

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	134,466.25	10.39%	162,830.50	12.12%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	29,774.62	2.22%
债券	-	0.00%	1,137,631.93	84.65%
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%	13,695.49	1.02%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,160,262.30	89.61%	-	0.00%
合计	1,294,728.55	100%	1,343,932.54	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	138,897.19	10.34%
2	242480007：24 工行永续债 01	31,339.43	2.33%
3	2028017：20 农业银行永续债 01	27,696.40	2.06%
4	2028040：20 交通银行永续债	22,860.91	1.70%
5	2028023：20 招商银行永续债 01	22,641.82	1.68%
6	2128021：21 工商银行永续债 01	21,222.06	1.58%
7	2028051：20 浦发银行永续债	21,207.62	1.58%
8	2028006：20 邮储银行永续债	19,014.06	1.41%
9	2120089：21 北京银行永续债 01	18,766.12	1.40%
10	2128017：21 中信银行永续债	17,691.93	1.32%

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（9个月最短持有期纯债）
账号	773176273700
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，转债市场表现不佳。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	12,291	1,229,142.60
中银国际证 券股份有 限公 司	263295	工鑫 15B3	12,982	1,298,207.00

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	012482315	24 盐城国投 SCP002	4,782	478,196.10
中国银行股 份有限公 司	012482485	24 南通城建 SCP005	3,939	393,903.20
中国银行股 份有限公 司	012482544	24 华电江苏 SCP014	1,950	195,031.50
中国银行股 份有限公 司	012482573	24 苏农垦 SCP009	348	34,840.50
中国银行股 份有限公 司	012483147	24 莆田国资 SCP004	254	25,417.10
中国银行股 份有限公 司	012483165	24 华电江苏 SCP018	68	6,779.20
中国银行股 份有限公 司	032480986	24 连云城建 PPN001	67,031	6,703,091.60
中国银行股 份有限公 司	082400628	24 申金磐硕 ABN002 优先 (碳中和债)	6,945	694,624.16
中国银行股 份有限公 司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	1,307	130,662.70
中国银行股 份有限公 司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	19,708	2,023,456.92
中国银行股 份有限公 司	102400896	24 华润电力 MTN001	169,761	16,976,145.60
中国银行股 份有限公 司	102482896	24 常交通 MTN002	120,567	12,056,728.20
中国银行股 份有限公 司	102482896	24 常交通 MTN002	259,851	25,985,148.30
中国银行股 份有限公 司	102483506	24 苏交通 MTN011	81,584	8,158,421.20
中国银行股 份有限公 司	102483873	24 中陕核工 MTN002	36,498	3,649,807.00

中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	70,582	7,058,236.80
中国银行股份有限公司	132480083	24 华能水电 GN004(乡村振兴)	240	23,972.40
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二 级资本债 02	80,378	8,037,818.80
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二 级资本债 01	85,563	8,556,331.20
中国银行股份有限公司	232400036	24 南京银行二 级资本债 02	395,755	39,575,539.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	328,668	32,866,780.80
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	430,979	43,097,881.50
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	624	62,384.85
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232400035	24 南京银行二 级资本债 01	861,958	86,195,763.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420039	24 广州银行小 微债 01	77,003	7,700,335.80
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	385,017	38,501,679.00
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	861,958	86,195,763.00
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	2,597,265	259,726,455.00

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	812,967	81,296,714.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252480018	24 江苏金租债 01B	58,070	5,806,984.60
中银国际证券股份有限公司	148819	24 中航 K6	393	39,254.00
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	290,349	29,034,923.00
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	859,833	85,983,337.00
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	2,585	258,152.06
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	646	64,538.01
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	646	64,538.01

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）
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	1,553,036	3,845,471.70
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	3,605,998	8,885,178.60

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	8,373,649.78

产品托管费	中国银行股份有限公司	700,590.91
分销买入	中国银行股份有限公司	779,399,586.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	117,545,609.60
现券买入	中国银行股份有限公司	757,009.01

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，9月末中央政治局会议提出有效落实存量政策，加力推出增量政策，加大财政货币政策逆周期调节力度。货币方面，降准降息落地，存量房贷利率下调，提振市场预期。财政方面，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，债券市场短期内有一定调整压力。债券投资方面以稳健为主，降息之后期限利差走阔，长端利率较此前定价更为合理，将择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆水平，转债市场受股市回暖提振估值明显修复，投资价值有所提升。