

中银理财-（14 天）最短持有期固收理财产品

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	CYQZQ14D
理财产品名称	中银理财-（14 天）最短持有期固收理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000817
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	2021-12-09
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
CYQZQ14DA	1,555,740,830.10	1.066272	1.066272	1,658,843,204.86	0.28%
CYQZQ14DB	267,094,532.04	1.068249	1.068249	285,323,602.14	0.29%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：114.20%

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	10,750.85	5.53%	11,967.97	5.47%
同业存单	-	0.00%	60,009.98	27.40%
拆放同业及买入 返售	9,700.00	4.99%	9,918.28	4.53%
债券	-	0.00%	134,240.05	61.30%
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%	2,839.16	1.30%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	174,063.02	89.49%	-	0.00%
合计	194,513.87	100%	218,975.43	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	2028003：20 平安银行永续债 01	17,112.20	7.81%
2	2028022：20 民生银行二级	11,119.90	5.08%
3	CNY：现金及银行存款	11,108.77	5.07%
4	112411067：24 平安银行 CD067	9,807.00	4.48%
5	112409128：24 浦发银行 CD128	9,802.00	4.48%
6	112410101：24 兴业银行 CD101	9,802.00	4.48%
7	112403063：24 农业银行 CD063	9,802.00	4.48%
8	112405078：24 建设银行 CD078	9,799.00	4.47%
9	112420101：24 广发银行 CD101	9,799.00	4.47%
10	TRADE_7939217：交易所逆回购	9,700.00	4.43%

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（14 天最短持有期固收）
账号	753675380747
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）
-	-	-	-	-

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	2020022	20 南京银行二级 01	300,000	30,534,056.71
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	500,000	51,029,665.07
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	35,499	3,761,902.84
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	100,000	10,254,402.05
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	300,000	30,763,206.16
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	35,499	3,732,337.91
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	200,000	20,931,609.32
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	200,000	20,408,314.79
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	300,000	30,620,706.58
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	300,000	30,635,689.73
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	100,000	10,187,866.58
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	100,000	10,187,304.38
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	800,000	81,498,435.07

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	DXZYL CZ YZQ20213 6	中银证券-中 银理财 36 号 单一资产管理 计划	37,583,388	40,000,000.00

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	1,144,463.85
产品托管费	中国银行股份有限公司	118,721.23

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。