

中银理财-（6个月）最短持有期固收增强理财产品 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	CYQZQ6M
理财产品名称	中银理财-（6个月）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000527
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	2021-09-23
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
CYQZQ6MA	4,052,505,159.49	1.079898	1.079898	4,376,294,040.36	0.33%
CYQZQ6MB	1,891,995,981.24	1.083145	1.083145	2,049,307,112.24	0.36%
CYQZQ6MC	19,412,417.45	1.085776	1.085776	21,077,553.12	0.38%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.32%

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	50,535.02	7.84%	206,010.07	30.96%
同业存单	-	0.00%	27,929.40	4.20%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	964.57	0.14%
债券	19,593.83	3.04%	342,516.16	51.48%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	71,033.86	10.68%
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%	16,869.14	2.54%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	574,443.06	89.12%	-	0.00%
合计	644,571.91	100%	665,323.21	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	100201030110022102703: 存放同业	82,908.22	12.46%
2	CNY: 现金及银行存款	59,441.40	8.93%
3	360036: 工行优 2	17,430.16	2.62%
4	RBRBZCZ20231222DQ231222031: 存放同业	13,432.00	2.02%
5	RBRBZCZ20240112DQ240112012: 存放同业	12,661.08	1.90%
6	D002008355: 存放同业	9,872.50	1.48%
7	D002008581: 存放同业	9,871.13	1.48%

8	360030: 建行优 1	9,053.71	1.36%
9	360028: 招银优 1	8,181.28	1.23%
10	D002008246: 存放同业	7,898.42	1.19%

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（6 个月最短持有期固收增强）
账号	756275169545
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）
-	-	-	-	-

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	11,546	1,154,612.70
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	38,832	4,025,620.82
中国银行股份有限公司	032480986	24 连云城建 PPN001	81,288	8,128,759.20
中国银行股份有限公司	032481019	24 丽水经开 PPN001	21,049	2,104,859.10
中国银行股份有限公司	082480826	24 美团美月 ABN005 优先 A	125,018	12,502,456.01
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	96,902	9,949,097.89
中国银行股份有限公司	102381991	23 川水电 MTN001	27,253	2,755,186.28
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	105,386	10,538,600.00
中国银行股份有限公司	102481968	24 汇金 MTN003	131,733	13,387,908.29
中国银行股份有限公司	102482377	24 两江产业 MTN002(科创票据)	41,508	4,157,427.39
中国银行股份有限公司	102482377	24 两江产业 MTN002(科创票据)	62,262	6,236,141.08
中国银行股份有限公司	102482896	24 常交通 MTN002	154,034	15,403,361.50
中国银行股份有限公司	102482896	24 常交通 MTN002	38,832	3,883,151.80
中国银行股份有限公司	102483274	24 嘉兴产业 MTN001	89,393	8,939,253.30

中国银行股份有限公司	102483293	24 南山开发 MTN003	131,733	13,173,250.00
中国银行股份有限公司	102483314	24 相城城建 MTN005	148,988	14,898,755.50
中国银行股份有限公司	102483506	24 苏交通 MTN011	63,212	6,321,197.80
中国银行股份有限公司	102483617	24 韵达股份 MTN003	19,248	1,924,945.52
中国银行股份有限公司	102483625	24 浦东开发 MTN003	94,818	9,481,796.70
中国银行股份有限公司	102483768	24 江西铁航 MTN003	59,960	5,996,044.80
中国银行股份有限公司	102483821	24 北部湾 MTN010	61,960	6,196,028.60
中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	54,882	5,488,207.20
中国银行股份有限公司	102484254	24 南航股 MTN009	111,807	11,180,671.00
中国银行股份有限公司	198572	24 江苏债 22	101,609	10,194,250.98
中国银行股份有限公司	198573	24 江苏债 23	89,932	9,038,702.63
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	53,115	5,459,896.84
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	79,673	8,189,845.27
中国银行股份有限公司	231891	24 上海 06	108,538	11,034,450.50
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二 级资本债 02	84,641	8,464,112.10
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二 级资本债 01	129,999	12,945,397.38
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二 级资本债 01	52,693	5,269,300.00
中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资 本债 02B	282,137	28,215,538.96
中国银行股份有限公司	232480038	24 交行二级资 本债 02B	131,733	13,173,250.00
中国银行股份有限公司	2420030	24 南京银行 02	59,315	5,931,502.40
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	128,381	12,838,141.00
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	35,973	3,589,851.61

中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	35,973	3,589,850.68
中国银行股份有限公司	262480005	24 苏银金租绿 债 03BC	52,693	5,269,300.00
中国银行股份有限公司	809171	24 北京 51	108,538	10,969,068.28
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永 续债	13,766	1,407,851.34
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永 续债	286,184	29,267,500.34
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永 续债	327,107	33,531,742.88
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	81,760	8,176,028.10
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永 续债 02	132,788	13,278,795.50
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永 续债 02	28,248	2,813,709.51
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永 续债 02	56,497	5,627,419.02

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	545,069	54,506,854.00
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	124,524	12,452,377.80
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	382,924	38,292,360.40
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	53,959	5,395,931.40
中银国际证券股份有限公司	1928012	19 工商银行二级 04	83,277	9,308,480.90
中银国际证券股份有限公司	232400033	24 江南农商行 二级资本债 02	52,693	5,269,300.00
中银国际证券股份有限公司	232480039	24 广发银行 二级资本债 01A	103,770	10,377,598.43
中银国际证券股份有限公司	232480040	24 广发银行 二级资本债 01B	158,079	15,807,900.00
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行 永续债 02	105,095	10,509,486.50
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行 永续债 02	167,710	16,771,006.50
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行 永续债 02	171,642	17,164,204.00
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行 永续债 02	50,994	5,099,443.00

中银国际证券股份有限公司	241676	24 铁工 K7	65,123	6,512,267.10
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	54,507	5,467,373.23
中银国际证券股份有限公司	360036	工行优 2	56,529	5,882,969.39

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	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	26,929,982	30,000,000.00

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	4,577,063.18
产品托管费	中国银行股份有限公司	342,302.55
分销买入	中国银行股份有限公司	327,692,049.00
分销买入	中银国际证券股份有限公司	49,713,997.00
现券买入	中国银行股份有限公司	14,427,401.53
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	556.03

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。