

中银理财-欣享天添
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	XXTT01
理财产品名称	中银理财-欣享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000469
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	2021-08-25
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
XXTT01A	29,011,953,545.85	1.083018	1.083018	31,420,477,056.65	0.46%
XXTT01B	22,090,729.68	1.084790	1.084790	23,963,804.64	0.47%
XXTT01C	1,028,807,163.02	1.083838	1.083838	1,115,061,147.04	0.47%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.49%

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	162,794.39	4.91%	1,505,367.35	45.04%
同业存单	-	0.00%	451,697.04	13.52%
拆放同业及买入 返售	4,612.20	0.14%	22,466.03	0.67%
债券	162,748.92	4.91%	1,093,892.63	32.73%
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%	268,690.29	8.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	2,983,460.79	90.04%	-	0.00%
合计	3,313,616.31	100%	3,342,113.35	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	187,294.01	5.60%
2	TI-000002384：存放同业	75,650.94	2.26%
3	DQ001579：存放同业	71,646.84	2.14%
4	DQ22042901：存放同业	58,993.56	1.77%
5	DQ22093001：存放同业	58,866.12	1.76%
6	YGQH11-ZYYG-2022-20220419- DQ：存放同业	53,651.69	1.61%
7	100201030110023050501：存放同业	48,700.37	1.46%
8	YGQH11-ZYYG-2022-20220415- DQ：存放同业	46,945.38	1.40%
9	D002008754：存放同业	46,285.34	1.38%

10	NJJB5633：存放同业	43,865.42	1.31%
----	---------------	-----------	-------

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（欣享天添）
账号	444281882555
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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	8,225	822,490.24
中银国际证券股份有限公司	263011	工瑞 9A31	17,462	1,746,236.40

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	20,195	2,019,458.50
中国银行股份有限公司	032480809	24 经开国控 PPN003	20,084	2,008,424.50
中国银行股份有限公司	032480838	24 龙城发展 PPN003B	638	63,837.40
中国银行股份有限公司	042480496	24 永川高新 CP002	28,021	2,802,094.50
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	2,555	255,452.00
中国银行股份有限公司	082480693	24 邦鑫 ABN003 优先	30,235	3,023,486.20
中国银行股份有限公司	082480695	24 和煦 ABN004 优先 A	48,675	4,867,482.30
中国银行股份有限公司	082480695	24 和煦 ABN004 优先 A	52,358	5,235,803.50
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	4,209	420,851.00
中国银行股份有限公司	082480785	24 扬帆 4 号 ABN001 优先 A	19,367	1,936,663.50
中国银行股份有限公司	082480801	24 惠行 6 号 ABN001 优先 A	19,027	1,902,693.50

中国银行股份有限公司	082480813	24 和畅 3 号 ABN001 优先 A1	81,097	8,110,171.86
中国银行股份有限公司	082480860	24 和畅 4 号 ABN001 优先 A1	81,097	8,109,738.60
中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	3,772	377,239.90
中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	40,549	4,055,569.18
中国银行股份有限公司	082481111	24 和煦 ABN005 优先 A	140,105	14,010,472.50
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	139,693	14,780,853.77
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	83,816	8,867,229.88
中国银行股份有限公司	092280140	22 交行二级资 本债 02B	1,596	177,605.78
中国银行股份有限公司	102380475	23 供销 MTN001	54,290	5,680,500.27
中国银行股份有限公司	102380731	23 通汇投资 MTN001	57,325	5,926,912.42
中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	189,952	20,136,437.65
中国银行股份有限公司	102400853	24 金辉集团 MTN001	8,496	849,568.00
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	15,493	1,549,330.80
中国银行股份有限公司	102482742	24 广州控股 MTN002A	139,693	14,002,101.37
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	101,220	10,122,001.20
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	314	31,373.90
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	21,575	2,157,681.77
中国银行股份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	21,043	2,104,255.00
中国银行股份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	948	94,766.70

中国银行股份有限公司	102483017	24 中石油 MTN002	126,255	12,625,530.00
中国银行股份有限公司	102483033	24 华为 MTN001	20,807	2,080,666.00
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	4,143	414,314.80
中国银行股份有限公司	102483090	24 香格里拉 MTN002B(BC)	4,098	409,837.80
中国银行股份有限公司	102483197	24 象屿金象 MTN001	83,174	8,317,378.20
中国银行股份有限公司	102483222	24 兴湘投资 MTN002	4,017	401,684.90
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	319	31,918.70
中国银行股份有限公司	102483351	24 武汉国投 MTN003A	958	95,761.92
中国银行股份有限公司	102483441	24 甘国投 MTN005	1,596	159,593.50
中国银行股份有限公司	102483530	24 中兴通讯 MTN001(科创 票据)	7,545	754,479.80
中国银行股份有限公司	102483604	24 赣投 MTN001	7,542	754,166.40
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	18,854	1,885,360.00
中国银行股份有限公司	102483626	24 陕延油 MTN012A	70,559	7,055,910.90
中国银行股份有限公司	102483649	24 渝医药 MTN004	639	63,851.40
中国银行股份有限公司	102483713	24 广州凯得 MTN001B(绿 色混合型科创 票据)	639	63,851.40
中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	1,219	121,911.70
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	19,768	1,976,751.00
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	2,555	255,452.00
中国银行股份有限公司	102483947	24 红狮 MTN003	5,109	510,904.00

中国银行股份有限公司	102483962	24 荣盛 MTN003	8,939	893,893.70
中国银行股份有限公司	102483982	24 洪市政 MTN007	6,337	633,745.50
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	1,269	126,904.80
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二 级	404,389	41,411,377.85
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二 级	202,194	20,660,949.97
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	161,755	16,568,433.49
中国银行股份有限公司	2023006	20 农银人寿	606,583	62,112,957.81
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	123,464	12,593,054.73
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	200,000	21,111,107.40
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	300,000	31,666,661.10
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	300,000	31,666,661.10
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	500,000	52,763,160.27
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	74,415	7,870,904.86
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	81,097	8,256,800.60
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	154,331	15,836,694.71
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	1,000,000	106,946,157.38
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	8,902	951,721.49
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	48,721	4,987,175.48
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	48,721	4,995,482.48
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	30,866	3,209,073.02
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	61,732	6,395,113.74

中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	61,732	6,398,447.28
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	171,974	17,966,385.02
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	61,732	6,386,687.29
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	171,974	17,873,121.19
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	30,866	3,192,889.91
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	286,623	30,340,007.26
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	12,945	1,294,528.20
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	942	94,167.30
中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资本债 02B	43,193	4,319,266.00
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	2,527	252,712.00
中国银行股份有限公司	232480038	24 交行二级资本债 02B	1,596	161,525.88
中国银行股份有限公司	2422044	24 招联消费金融债 06	88,019	8,801,883.20
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	131,979	13,197,912.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	6,385	638,514.00
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	29,129	2,912,932.40
中国银行股份有限公司	2426010	24 南洋银行 08	13,951	1,395,105.80
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	14,010	1,401,047.25
中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资本债 01BC	1,579	157,944.50
中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资本债 01BC	65,158	6,515,750.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	195,570	20,664,469.95

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	27,939	2,951,636.88
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	1,000,000	102,565,910.96
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	2,226	226,953.53
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	33,383	3,407,555.51
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	404,389	41,265,379.71
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	51,187	5,219,264.03
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	20,030	2,140,697.24
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	20,030	2,141,642.72

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	243,292	25,998,689.59
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	52,358	5,579,152.00
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	1,000,000	105,976,361.64
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	114,649	11,914,251.15
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	154,331	16,013,681.03
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	157,074	16,392,899.11
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	171,974	17,871,376.72
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	30,866	3,191,494.77

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	61,732	6,386,076.14
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	83,174	8,666,551.65
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	28,923	3,077,731.19
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	43,384	4,616,596.79
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	286,623	30,266,485.84
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	958	95,777.10
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	26,676	2,667,598.00
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	6,385	638,514.00

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	12,636	1,263,556.00
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	573,245	57,324,505.00
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	418,864	43,643,622.76
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	600,000	60,922,797.53
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,000,000	102,168,705.48
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	1,000,000	106,034,230.14
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	314,148	33,299,549.74
中银国际证券股份有限公司	232380053	23 农行二级资本债 02B	1,596	179,245.75
中银国际证券股份有限公司	232480012	24 农行二级资本债 02B	1,596	164,315.55
中银国际证券股份有限公司	232480039	24 广发银行二级资本债 01A	3,192	319,187.00
中银国际证券股份有限公司	232480040	24 广发银行二级资本债 01B	1,915	191,512.20
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	2,535	252,319.54
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	3,802	378,479.32

中银国际证券股份有限公司	232480063	24 东莞银行二级资本债 02	26,204	2,620,414.00
中银国际证券股份有限公司	2420028	24 重庆银行小微债 01	139,693	14,002,628.76
中银国际证券股份有限公司	2420028	24 重庆银行小微债 01	83,816	8,400,378.69
中银国际证券股份有限公司	242400018	24 北京农商行永续债 01	188,536	18,853,600.00
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	1,596	161,549.18
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	1,596	161,549.18
中银国际证券股份有限公司	255516	24 漳龙 05	24,521	2,452,059.35

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	BOCWNA MEMSEC U_A_23	中银证券中国红-汇中 23 号集合资产管理计划	50,088,777	53,600,000.00

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 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	17,835,162.55
产品托管费	中国银行股份有限公司	3,436,250.57
分销买入	中国银行股份有限公司	284,427,922.68
分销买入	中银国际证券股份有限公司	22,128,149.59
现券买入	中国银行股份有限公司	67,173,728.69

现券卖出	中国银行股份有限公司	670,021.06
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	5,244.80

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。