

中银理财-（9 个月）最短持有期纯债理财产品
2023 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：2023 年 7 月 1 日至 2023 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	5,097,484,036.45	1.035327	1.035327	5,277,567,696.38	0.48%
CYQ9MB	7,069,376,815.65	1.036352	1.036352	7,326,364,597.41	0.50%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.99%

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	74,994.33	5.95%	81,295.79	5.88%
同业存单	-	0.00%	99,454.88	7.19%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	420.28	0.03%
债券	54,834.91	4.35%	1,193,298.32	86.27%
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%	8,680.55	0.63%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,130,792.19	89.70%	-	0.00%
合计	1,260,621.43	100%	1,383,149.81	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	81,295.79	5.88%
2	019709：23 国债 16	49,805.35	3.60%
3	2028006：20 邮储银行永续债	19,512.09	1.41%
4	242380021：23 建行永续债 02	16,637.90	1.20%
5	2028017：20 农业银行永续债 01	15,943.69	1.15%
6	102381770：23 中电投 MTN027(能源保供特别债)	14,911.20	1.08%
7	182957：22 信投 F4	14,182.74	1.03%
8	112201：振华 1 优	13,193.25	0.95%
9	137957：22 中泰 Y1	12,316.57	0.89%

10	102382125: 23 陕西交通 MTN002	11,127.31	0.80%
----	---------------------------	-----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

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，以及根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

债券方面，6月末政治局会议后，各项刺激政策陆续出台，经济呈现弱复苏态势，但同期货币政策维持宽松，7-8月利率整体震荡；8月中旬央行降息后，在汇率压力及防空转等因素的影响下，资金面维持紧平衡状态，引起收益率平坦化上行，债券市场在9月出现一定幅度回撤。投资操作方面，产品管理人积极参与各类债券和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产品收益，保持适度的杠杆率、在保障流动性的前提下追求杠杆套息收益。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 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 2023 年 7 月 1 日至 2023 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	012383142	23 温州交运 SCP002	30,200	3,020,000.00
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	37,600	3,760,000.00
中国银行股份有限公司	042380569	23 云能投 CP012	56,400	5,640,000.00
中国银行股份有限公司	102300425	23 龙城发展 MTN002	81,120	8,112,000.00
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	475,200	47,520,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	21,070	2,107,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	37,970	3,797,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	74,790	7,479,000.00
中国银行股份有限公司	102381770	23 中电投 MTN027(能源保供特别债)	1,273,200	127,320,000.00
中国银行股份有限公司	102381824	23 南京交建 MTN001(混合型科创票据)	20,280	2,028,000.00
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	20,280	2,028,000.00
中国银行股份有限公司	102381960	23 深投控 MTN002	20,040	2,004,000.00
中国银行股份有限公司	102381966	23 华宝都鼎 MTN001	396,000	39,600,000.00
中国银行股份有限公司	102381991	23 川水电 MTN001	79,200	7,920,000.00
中国银行股份有限公司	102382006	23 供销 MTN002	158,400	15,840,000.00

中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	396,000	39,600,000.00
中国银行股份有限公司	102382092	23 大唐集 MTN009	237,600	23,760,000.00
中国银行股份有限公司	102382128	23 中铁十一 MTN002(科创 票据)	316,800	31,688,179.67
中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	20,040	2,004,000.00
中国银行股份有限公司	102382355	23 美的置业 MTN004A	21,070	2,107,000.00
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	42,140	4,214,000.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	373,950	37,400,670.56
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创 票据)	21,070	2,107,000.00
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	149,580	14,958,000.00
中国银行股份有限公司	102382569	23 福瑞能源 MTN002(能源 保供特别债)	42,140	4,214,000.00
中国银行股份有限公司	102382592	23 龙岩汇金 MTN002	21,070	2,107,000.00
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	60,120	6,012,000.00
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振 兴)	11,510	1,151,000.00
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振 兴)	20,040	2,004,000.00
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	21,070	2,098,747.84
中国银行股份有限公司	2320036	23 海峡银行小 微债 02	20,040	2,004,000.00
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	20,040	2,004,000.00
中国银行股份有限公司	2320044	23 湖南银行 01	79,200	7,920,000.00

中国银行股份有限公司	2322009	23 福特汽车债 01	79,200	7,920,000.00
中国银行股份有限公司	232380026	23 厦门国际二 级资本债 01	10,140	1,014,000.00
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二 级资本债 01BC	42,140	4,214,000.00
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二 级资本债 01BC	74,790	7,479,000.00
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永 续债 01	40,560	4,056,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	1,495,800	149,580,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	113,910	11,391,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	210,700	21,070,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	69,500	6,950,000.00
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资 本债 01BC	373,950	37,395,000.00
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资 本债 01BC	63,210	6,321,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	173,750	17,730,758.60
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	232380033	23 成都银行二 级资本债 01	60,120	6,012,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	242380017	23 农行永续债 01	1,584,000	158,400,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	242380017	23 农行永续债 01	23,020	2,302,000.00

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	501,000	50,100,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	88,890	8,889,000.00
中银国际证券股份有限公司	115778	23 交租 Y1	712,800	71,280,000.00
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	190,980	19,591,510.79
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	381,960	39,183,021.58

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 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	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	112,962,440	120,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	122,387,498	130,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	142,005,112	150,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	283,875,852	300,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	47,272,383	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	93,843,844	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	12,732,615	13,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	126,446,844	130,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	146,184,582	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	156,326,331	160,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	165,886,027	170,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	195,217,179	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	195,503,421	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	204,160,996	210,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	228,404,100	234,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	233,394,924	240,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	244,738,130	250,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	262,850,467	270,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	273,731,548	280,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	281,964,025	290,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	283,646,322	290,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	291,857,185	300,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	298,463,646	305,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	312,469,485	320,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	321,074,139	330,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	326,351,680	335,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	340,931,229	350,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	408,878,505	420,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	53,590,568	55,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	593,269,792	610,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	68,060,282	70,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	68,239,423	70,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	97,247,885	100,000,000.00

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 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	5,237,551.45
产品托管费	中国银行股份有限公司	435,580.37
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	38,349,000.00
3 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	67,938,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	982,921,000.04
现券买入	中银国际证券股份有限公司	174,627,458.04
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	18,967,570.88

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，稳增长政策力度和效果值得关注，但在经济企稳前，货币政策仍在宽松窗口期，债券市场反转风险不大。目前短端利率有较高配置价值，债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。