

中银理财-（14 天）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	CYQCZ14D
理财产品名称	中银理财-（14天）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	Z7001022000465
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	2022-09-28
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
CYQCZ14DA	19,451,807,275.45	1.029970	1.029970	20,034,793,392.19	0.55%
CYQCZ14DB	24,711,873,985.83	1.030921	1.030921	25,476,002,246.55	0.57%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.58%

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	75,887.45	1.60%	1,643,486.12	33.23%
同业存单	-	0.00%	535,259.67	10.82%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	19,048.40	0.39%
债券	389,546.75	8.22%	2,691,533.56	54.43%
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%	55,914.43	1.13%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	4,274,626.99	90.18%	-	0.00%
合计	4,740,061.19	100%	4,945,242.17	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	23060705：存放同业	219,421.69	4.44%
2	23060701：存放同业	175,537.35	3.55%
3	23060702：存放同业	175,537.35	3.55%
4	23060704：存放同业	175,537.35	3.55%
5	TD20220331：存放同业	142,127.02	2.87%
6	019703：23 国债 10	126,890.91	2.57%
7	019709：23 国债 16	119,532.84	2.42%
8	CNY：现金及银行存款	99,741.99	2.02%
9	115481：23 安信 C1	59,916.60	1.21%
10	1928018：19 工商银行永续债	58,486.85	1.18%

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天最短持有期纯债）
账号	748476208849
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	012383442	23 云建投 SCP019	155,500	15,550,000.00
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	082380510	23 晋租 1 号 ABN002 优先	71,160	7,116,000.00
中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁高速 MTN004	4,830	486,385.01
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	61,560	6,156,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	102300496	23 象屿 MTN002	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	86,010	8,601,000.00
中国银行股份有限公司	102382056	23 厦国贸控 MTN003	8,250	825,000.00
中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	86,010	8,601,000.00
中国银行股份有限公司	102382369	23 甬开投 MTN002	61,560	6,156,000.00
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创票据)	61,560	6,156,000.00
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创票据)	7,430	743,000.00
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	22,290	2,229,000.00
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	22,290	2,229,000.00

中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	16,500	1,650,000.00
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振兴)	47,660	4,766,000.00
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	7,430	740,090.01
中国银行股份有限公司	1923001	19 中国人寿	37,150	3,818,316.16
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	554,040	58,778,284.23
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	61,560	6,471,105.82
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	430,050	44,883,972.10
中国银行股份有限公司	2020065	20 徽商银行二 级 01	29,720	3,178,291.53
中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	33,000	3,386,354.62
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	154,780	15,941,597.69
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	86,010	8,601,000.00
中国银行股份有限公司	2389271	23 屹隆 1 优先	86,010	8,601,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	56,340	5,634,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	74,300	7,430,000.00
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	1,046,520	106,806,424.85
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	1,169,640	119,312,963.98

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	140,850	14,373,394.81
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	22,290	2,273,764.55
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	232,170	24,618,054.35
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	369,360	37,667,747.19
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	369,360	37,633,107.29
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	61,560	6,271,642.82
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	123,120	12,677,155.96
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	492,480	50,715,912.53

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	430,920	43,985,719.81
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	41,250	4,258,289.99
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	37,150	3,952,282.95
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	1,290,150	129,015,000.00
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	95,320	9,532,000.00
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	46,434	4,643,400.00
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	53,640	5,515,052.17
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	53,640	5,514,358.80
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	89,400	9,191,826.57
中银国际证券股份有限公司	1928009	19 农业银行二级 04	53,640	5,510,141.48
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	25,860	2,624,192.63

中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	35,760	3,673,259.02
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	51,720	5,248,385.27
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	154,780	15,847,292.36
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	984,960	101,152,929.60
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	184,680	18,808,273.66
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	246,240	25,058,412.90
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	386,950	40,916,688.79
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	61,560	6,266,585.97
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	861,840	87,724,102.18
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,292,760	131,205,456.70
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	123,120	12,485,259.52
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	464,340	48,867,780.23
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	184,680	19,491,876.80
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	232,170	23,723,930.15

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	77,390	7,907,226.03
中银国际证 券股份有限 公司	2389307	23 欣荣 2 优先	36,936	3,693,600.00

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）
-	-	-	-	-

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	27,859,964.74
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,657,808.77
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	161,590,500.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	32,256,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	15,550,000.00
现券卖出	中银国际证券股份有限公 司	68,661,912.77

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，维持组合高低波资产占比，增强组合稳定性。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。