

中银理财-（1 个月）最短持有期固收增强理财产品 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	CYQZQ1M
理财产品名称	中银理财-（1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	Z7001021000530
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	2021-12-07
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
CYQZQ1MA	4,693,584,944.36	1.044379	1.044379	4,901,884,348.96	0.50%
CYQZQ1MB	690,678,237.92	1.045579	1.045579	722,158,942.35	0.52%
CYQZQ1MC	11,928,419.04	1.045364	1.045364	12,469,545.43	0.50%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.86%

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	10,400.66	1.78%	93,917.69	15.79%
同业存单	-	0.00%	38,415.96	6.46%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	483.81	0.08%
债券	47,969.07	8.19%	462,066.82	77.67%
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%	2.50	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	527,358.54	90.03%	-	0.00%
合计	585,728.27	100%	594,886.78	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	DEPO_NH_20230921_AX55: 存放同业	39,966.29	6.72%
2	CNY: 现金及银行存款	15,252.88	2.56%
3	019709: 23 国债 16	14,941.61	2.51%
4	112305184: 23 建设银行 CD184	10,688.42	1.80%
5	DEPO_JH_20230915_AX55: 存放同业	9,991.58	1.68%
6	019685: 22 国债 20	9,979.59	1.68%
7	112306227: 23 交通银行 CD227	9,762.00	1.64%

8	112305074: 23 建设银行 CD074	9,754.00	1.64%
9	182957: 22 信投 F4	7,587.01	1.28%
10	114142: 22 传感 01	6,626.06	1.11%

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（1 个月最短持有期固收增强）
账号	762775386204
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，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

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	20,340	2,034,000.00
中国银行股份有限公司	082380510	23 晋租 1 号 ABN002 优先	21,030	2,103,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	8,390	839,000.00
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	4,050	405,000.00
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振兴)	10,350	1,035,000.00
中国银行股份有限公司	2320033	23 厦门银行小微债 01	4,050	405,000.00
中国银行股份有限公司	232380059	23 东莞银行二级资本债 01	11,280	1,128,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	18,960	1,896,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	25,170	2,517,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	56,400	5,640,000.00
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	47,400	4,837,052.99

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328021	23 兴业银行小微债 01	12,840	1,284,000.00
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	20,700	2,070,000.00
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	35,520	3,552,000.00
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	64,200	6,420,000.00
中银国际证券股份有限公司	185065	21 华电 07	200,000	20,423,542.47

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	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	1,927,154	2,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	1,933,114	2,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中银理财 37 号单一资产管理计划	134,835,789	140,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中 银理财 37 号 单一资产管理 计划	145,222,190	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中 银理财 37 号 单一资产管理 计划	15,415,743	16,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中 银理财 37 号 单一资产管理 计划	182,973,806	190,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中 银理财 37 号 单一资产管理 计划	31,825,634	33,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中 银理财 37 号 单一资产管理 计划	72,449,768	75,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	DXZYLCZ YZQ20223 7	中银证券-中 银理财 37 号 单一资产管理 计划	85,024,155	88,000,000.00
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	30,202,926	32,000,000.00
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	39,399,625	42,000,000.00

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	4,559,762.20
产品托管费	中国银行股份有限公司	318,498.57
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	2,725,000.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	41,297,128.03
现券买入	中国银行股份有限公司	25,063,000.00

现券卖出	中银国际证券股份有限公司	177,906,472.56
------	--------------	----------------

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。