

中银理财-（3 个月）最短持有期混合类理财产品
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	CYQHH3M
理财产品名称	中银理财-（3个月）最短持有期混合类理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000745
产品类型	混合类产品
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2021-12-02
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
CYQHH3MA	260,949,810.01	0.998942	0.998942	260,673,806.46	-0.40%
CYQHH3MB	143,099,863.06	1.000279	1.000279	143,139,810.66	-0.38%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.11%

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	5,535.64	13.70%	5,883.44	13.49%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,514.26	3.47%
债券	-	0.00%	23,862.02	54.69%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	11,577.80	26.54%
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%	791.49	1.81%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	34,879.96	86.30%	-	0.00%
合计	40,415.59	100%	43,629.01	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	5,883.44	13.49%
2	360028：招银优 1	959.04	2.20%
3	360021：交行优 1	761.66	1.75%
4	360030：建行优 1	749.35	1.72%
5	360018：北银优 1	724.74	1.66%
6	0W812220230928R014101：14 日质 押式逆回购	609.00	1.40%
7	360001：农行优 1	546.28	1.25%
8	360036：工行优 2	539.25	1.24%
9	360022：光大优 2	496.47	1.14%

10	140002: 平银优 01	488.11	1.12%
----	----------------	--------	-------

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（3个月最短持有期混合类）
账号	756275321455
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

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

主要投资策略及操作

（1）固收部分：

运作期内，合理控制久期风险，严格控制信用风险，延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债和部分债券型基金，动态控制组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，积极把握市场热点机会。

（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	012283965	22 韵达股份 SCP004	2,660	272,521.82
中国银行股份有限公司	012383098	23 金风科技 SCP001(科创票据)	1,330	133,024.96
中国银行股份有限公司	102002001	20 中建三局 MTN002	13,440	1,396,065.22
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	12,540	1,310,357.27
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	6,720	679,690.37
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	5,320	532,039.97
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	6,720	671,842.08
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	590	59,014.75
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	3,670	367,030.83
中国银行股份有限公司	102380277	23 华能 MTN004(能源保供特别债)	4,180	429,212.01
中国银行股份有限公司	102380454	23 华能 MTN007(能源保供特别债)	8,360	856,647.53
中国银行股份有限公司	102380488	23 中冶 MTN006	6,720	687,419.04

中国银行股份有限公司	102380596	23 华电股 MTN003(能源 保供特别债)	3,360	342,774.43
中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳 中和债)	4,500	450,037.99
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	1,770	177,747.87
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	4,500	450,119.88
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	690	69,005.22
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	3,600	373,461.33
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	3,360	336,026.54
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	3,670	367,034.13
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	590	58,763.44
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	10,080	1,068,376.18
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	16,800	1,760,628.24
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	4,180	427,537.09
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	7,340	751,792.16
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	10,080	1,067,543.57
中国银行股份有限公司	2228032	22 建设银行绿 色金融债 01	10,400	1,046,948.43
中国银行股份有限公司	2228061	22 交通银行小 微债 02	12,920	1,330,087.20
中国银行股份有限公司	2328006	23 交通银行小 微债 01	20,800	2,107,790.52
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	25,690	2,569,236.35
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	4,130	413,038.03

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	10,080	1,037,654.35
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	12,845	1,320,713.91
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	3,670	377,817.33
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	7,340	754,620.26
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	7,340	755,843.11
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	18,350	1,885,335.89
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	13,440	1,449,696.19
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	3,670	379,035.77

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	7,340	757,749.30
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	14,680	1,531,379.43
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	33,600	3,360,295.68
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	5,900	590,206.98
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	291	17,806.04
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	291	17,806.04
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	32	1,807.32
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	83	2,364.05
中银国际亚洲有限公司	02869	绿城服务	3,295	11,924.68
中银国际亚洲有限公司	06606	诺辉健康	2,900	63,357.92
中银国际证券股份有限公司	115072	23 联发 01	8,360	853,669.38
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	200	4,782.59
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	404	9,650.38
中银国际证券股份有限公司	600900	长江电力	132	2,977.22

中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	145	3,192.14
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	71	1,549.92
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	740	16,140.84
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	1,140	12,896.37
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	858	2,848.78
中银国际证 券股份有限 公司	601995	中金公司	294	12,639.98
中银国际证 券股份有限 公司	601995	中金公司	87	3,471.75
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,412	10,590.00
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	3,191	24,009.98
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	3,191	24,323.61
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	3,530	26,222.68
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	6,290	48,519.50
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	7,020	54,039.68

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	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	480,630.72
产品托管费	中国银行股份有限公司	23,138.80
14 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,713,600.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,541,400.00
28 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	3,192,900.00
现券买入	中国银行股份有限公司	128,019.97

八、后市展望及下阶段投资策略

宏观政策坚持稳中求进总基调，加强逆周期调节，积极扩大内需，大力支持科技创新，房地产政策适时调整优化，经济运行有望好转。活跃资本市场、提振投资者信心的政策方向明确，资本市场面临新的发展机遇。随着经济企稳、市场信心改善，股票市场存在向好的基础和空间。货币环境宽松有利于债券市场的稳健表现，但受经济复苏力度的影响存在不确定性。下阶段重点关注政策方向以及经济复苏的情况。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，沿着国家政策引导的方向适度加大权益投资力度，重点布局扩大内需和现代化产业体系建设相关领域，深入研究行业动向，抓住阶段性投资机会。通过参与新股申购、量化策略等，力争多渠道增厚产品组合收益。同时，持续优化固收类资产配置，控制组合久期，力争获得稳健收益。