

中银理财-（3年）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	CYQHH3Y
理财产品名称	中银理财-（3年）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	Z7001021000537
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	2021-10-09
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
CYQHH3YA	2,764,983,163.16	0.998290	0.998290	2,760,255,194.51	-0.75%
CYQHH3YB	2,048,608,219.47	1.000297	1.000297	2,049,217,215.90	-0.73%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.05%

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	108,161.99	22.47%	122,824.87	24.48%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	7,926.12	1.58%
债券	-	0.00%	164,544.78	32.80%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	173,306.52	34.54%
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%	33,085.23	6.59%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	373,136.76	77.53%	-	0.00%
合计	481,298.75	100%	501,687.52	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 380.97 万元。

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	122,824.87	24.48%
2	00981：中芯国际	18,774.18	3.74%
3	360028：招银优 1	7,894.12	1.57%
4	600584：长电科技	7,187.19	1.43%
5	360021：交行优 1	6,269.40	1.25%
6	360030：建行优 1	6,168.11	1.23%
7	360018：北银优 1	5,965.55	1.19%
8	148068：22 顺丰 01	4,826.35	0.96%
9	360001：农行优 1	4,496.56	0.90%

10	360036: 工行优 2	4,438.68	0.88%
----	---------------	----------	-------

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 年最短持有期混合类）
账号	754975216508
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	032380472	23 常德城投 PPN007	8,600	885,475.72
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	8,600	885,281.50
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	42,450	4,474,097.18
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村振兴)	42,450	4,293,491.35
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	142,860	14,287,131.95
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	8,600	860,078.01
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	25,800	2,580,284.79
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	32,990	3,497,644.09
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	65,980	6,990,444.70
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	7,810	838,733.66
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	77,400	8,333,461.97
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	8,600	925,586.01
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	39,050	4,200,648.89

中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农 商永续债 01	42,450	4,373,426.60
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	43,000	4,461,159.23
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	65,980	6,943,801.18
中国银行股份有限公司	2320043	23 杭州银行 02	90,420	9,042,634.18
中国银行股份有限公司	600751	海航科技	1,198	3,047.39
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	092280065	22 工行二级资 本债 03A	95,240	9,816,617.86
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	092280065	22 工行二级资 本债 03A	95,240	9,536,866.92
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	092280134	22 工行二级资 本债 04A	142,860	14,620,273.22
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	101,530	10,394,464.20
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	23,430	2,390,551.51
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	31,240	3,186,176.24

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	39,050	3,986,516.18
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	39,050	3,995,032.08
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	23,430	2,520,879.82
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	39,050	4,212,296.11
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	32,990	3,497,493.78
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	65,980	6,954,598.49
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	21,500	2,197,211.85
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	8,600	891,911.40

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	32,990	3,458,894.62
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	95,240	9,937,274.41
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	96,990	9,699,887.75
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	78,100	7,811,369.95
中银国际亚洲有限公司	06030	中信证券	32,408	443,322.77
中银国际亚洲有限公司	06030	中信证券	6,482	88,427.48
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	256	783.66
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	120	15,455.08
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	160	20,703.02
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	40	5,162.74
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	87	11,255.14
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	141	14,302.32

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	160	16,231.45
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	160	16,308.49
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	240	24,340.70
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	80	8,244.46
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	99	10,106.35
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	120	14,494.18
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	120	14,534.88
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	130	16,076.35
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	160	19,069.36
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	200	24,718.97
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	87	10,795.00
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	290,970	29,614,194.79
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	15,620	1,597,341.34
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	197,940	21,127,247.92

中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	192	1,595.92
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	336	2,797.46
中银国际证 券股份有限 公司	300760	迈瑞医疗	1,601	431,016.25
中银国际证 券股份有限 公司	300760	迈瑞医疗	2,441	660,714.31
中银国际证 券股份有限 公司	300760	迈瑞医疗	779	211,241.18
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	11,135	227,159.10
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	13,118	319,196.36
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	2,492	60,017.47
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	207,275	5,093,312.31
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	207,275	5,093,312.31
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	211,146	5,093,477.36
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	22,334	561,675.48
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	23,057	534,233.01
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,280	82,627.00

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,712	75,496.99
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,712	75,608.35
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	37,269	756,917.48
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	4,611	101,774.04
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	419,542	10,186,904.79
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	426,442	10,187,684.86
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	5,182	129,770.47
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,559	161,613.76
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,690	165,985.50
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	13,118	286,037.99
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	19,640	431,688.08
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	19,677	427,974.75
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	176	1,242.76
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	535	3,838.32

中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	911	6,575.88
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	32,795	934,923.80
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	6,559	180,882.79
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	6,559	185,291.75
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	6,559	182,143.43
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	40	757.69
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	56	1,052.04
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	1,050	5,372.05
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	1,127	6,680.68
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	168	990.76
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	200	1,143.53
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	556	2,872.04
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	144	817.86
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	32,795	197,983.42

中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	39,354	230,614.44
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	78,708	466,738.44
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	85,267	500,714.06
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	36,216	410,688.76
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	44,480	503,664.88
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	176	1,042.38
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	65,590	400,754.90
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	98,385	596,092.41

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	ZYLCHZT D20211025	中银证券中国 红-汇中 27 号 集合资产管理 计划	10,291,242	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	45,943,214	50,000,000.00

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	4,977,298.64

产品托管费	中国银行股份有限公司	244,347.73
现券买入	中国银行股份有限公司	11,420,113.79

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。