

中银理财-（14 天）最短持有期纯债理财产品
2024 年一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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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	23,050,748,122.28	1.042842	1.042842	24,038,299,254.45	0.63%
CYQCZ14DB	17,094,504,891.14	1.044326	1.044326	17,852,243,504.01	0.65%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.76%

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	93,793.50	2.19%	1,426,633.88	33.91%
同业存单	-	0.00%	254,379.70	6.05%
拆放同业及买入返售	60,100.00	1.41%	69,273.04	1.65%
债券	298,486.00	6.98%	2,427,138.43	57.69%
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%	29,458.39	0.70%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	3,822,349.70	89.42%	-	0.00%
合计	4,274,729.20	100%	4,206,883.44	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	201,050.57	4.78%
2	CNY：现金及银行存款	173,051.22	4.11%
3	1928018：19 工商银行永续债	161,362.69	3.84%
4	23060701：存放同业	160,840.46	3.82%
5	23060704：存放同业	160,840.46	3.82%
6	23060702：存放同业	160,840.46	3.82%
7	019703：23 国债 10	127,372.34	3.03%
8	1928021：19 农业银行永续债 01	116,894.25	2.78%
9	1928023：19 农业银行永续债 02	82,898.99	1.97%
10	2028006：20 邮储银行永续债	81,819.91	1.94%

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，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

一季度以来，产品管理人维持产品低波资产占比的同时提高产品市值法资产的收益和流动性建设。市值法资产方面通过增加银行永续债和二级资本债以及利率债来捕捉收益下行的资本利得，同时增加2年内的高票息资产提供票息收入。考虑资金利率相对平稳，市值法资产中根据产品申赎情况常年维持较高杠杆，通过赚取息差收益提高产品净值表现。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于2024年1月1日至2024年3月31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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	76,571	7,657,102.40
中国银行股份有限公司	082480075	24 同煤漳泽 ABN001 优先	40,719	4,071,866.70
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资 本债 01BC	24,837	2,528,165.82
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资 本债 01BC	73,515	7,501,492.93
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	26,004	2,733,850.70
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	45,264	4,754,019.51
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	59,405	5,940,474.00
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	21,457	2,160,326.75
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	59,405	5,940,474.00
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二 级 01	89,405	9,006,272.62
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	17,881	1,802,565.80
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	35,762	3,605,606.02
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	1,400,000	143,425,587.13
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	246,544	25,428,924.85
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	246,544	25,428,924.85
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	248,566	25,660,455.49
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	821,812	84,772,135.15

中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	200,000	20,503,796.16
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	1,000,000	102,331,682.19
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	100,000	10,237,201.64
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	500,000	51,186,008.22
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	954	97,227.38
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	100,000	10,133,269.59
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	248,566	25,403,035.29
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	400,000	40,533,078.36
中国银行股份有限公司	2020022	20 南京银行二级 01	100,000	10,413,846.72
中国银行股份有限公司	2020022	20 南京银行二级 01	500,000	52,069,233.61
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	109,831	11,471,050.04
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	118,536	12,378,555.73
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	122,525	12,786,887.36
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	64,372	6,725,959.46
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	1,000,000	101,409,983.56
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	1,500,000	156,648,766.44
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	135,985	14,264,839.51
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	246,544	25,030,414.29
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	331,422	33,649,979.89
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	795	83,337.74
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	80,449	8,154,300.73
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	82,181	8,334,223.12

中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	828,555	84,124,910.00
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	100,000	10,407,002.60
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	200,000	20,814,005.21
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	900,000	93,663,023.42
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	133,196	13,963,675.51
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	410,906	43,149,833.60
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	22,034	2,353,522.93
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	44,068	4,706,129.26
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	200,000	20,725,032.33
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	300,000	31,087,548.49
中国银行股份有限公司	2292059	22 浙江债 62	1,000,000	103,810,313.66
中国银行股份有限公司	2305350	23 广东债 23	1,000,000	104,040,662.30
中国银行股份有限公司	2371263	23 重庆债 58	500,000	51,840,186.07
中国银行股份有限公司	2371363	23 山西债 63	100,000	10,234,327.98
中国银行股份有限公司	2405005	24 山东债 01	1,000,000	100,322,984.70
中国银行股份有限公司	2405005	24 山东债 01	200,000	20,067,756.94
中国银行股份有限公司	2405005	24 山东债 01	300,000	30,101,635.41
中国银行股份有限公司	2405005	24 山东债 01	500,000	50,165,913.11
中国银行股份有限公司	2405005	24 山东债 01	500,000	50,161,492.35
中国银行股份有限公司	2405005	24 山东债 01	500,000	50,173,813.11

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	190311	19 进出 11	33,587	3,429,048.82
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928010	19 平安银行二 级	293,564	30,526,618.36
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928010	19 平安银行二 级	500,000	52,114,786.89
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	108,788	11,303,307.77
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	165,711	17,292,098.10
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	248,566	25,938,147.14
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	323,586	33,724,060.02
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	82,855	8,646,049.05

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	1,975	203,562.49
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	200,000	20,696,280.00
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	400,000	41,442,087.67
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	800,000	82,785,120.00
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	100,000	10,503,274.52
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	81,591	8,531,534.44
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	246,544	24,943,004.14
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	331,422	33,559,315.55

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	410,906	41,590,661.36
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	497,133	50,338,973.34
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	575,268	58,206,038.15
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	700,000	70,881,003.70
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	745,699	75,513,463.34
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	80,449	8,145,861.63
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	82,855	8,390,384.82
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	164,362	17,108,352.81

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	200,000	20,832,591.78
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	246,544	25,652,412.49
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	400,000	41,458,043.84
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	500,000	51,568,908.22
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	700,000	72,914,071.23
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	800,000	83,349,194.52
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	47,019	4,957,942.13
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	500,000	52,116,604.79
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	821,812	85,617,582.38
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,643,623	169,818,271.32

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,975	203,145.62
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	200,000	20,658,535.90
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	237,936	24,505,269.72
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	410,906	42,445,154.15
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	500,000	51,646,339.73
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	792	81,489.27
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,400,000	144,186,914.79
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,975	202,548.36
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	100,000	10,231,902.88
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	200,000	20,463,805.75
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	328,725	33,858,642.49
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	410,906	42,337,205.80
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	414,277	42,709,967.81
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	500,000	51,162,864.38

中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	792	81,249.68
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	82,855	8,541,993.57
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	100,000	10,221,049.34
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	100,000	10,221,049.34
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	2,000,000	205,785,888.52
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	2,376	243,486.88
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	316,222	32,447,169.07
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	331,422	34,137,937.11
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	79,055	8,111,792.27
中银国际证 券股份有限 公司	2028013	20 农业银行二 级 01	100,000	10,320,935.41
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	100,000	10,343,034.93
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	200,000	20,677,354.52
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	118,536	12,334,971.58
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	164,362	17,115,700.48

中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	23,707	2,466,824.24
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	23,707	2,466,824.24
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	71,121	7,400,472.73
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	100,000	10,462,664.25
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	414,277	43,344,159.04
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	600,000	62,725,610.96
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	900,000	94,088,416.44
中银国际证 券股份有限 公司	254165	24 厦国 K1	2,455	245,538.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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	28,607,984.44
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,258,947.54
分销买入	中国银行股份有限公司	11,880,948.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，高质量发展转型阶段，稳增长对冲和托底作用可能大于刺激，债券仍处于牛市环境；对流动性的博弈依旧为行情变化的重要来源，利空有限的时间段以配置的思路进行操作和应对更为合适；资产荒仍将持续，曲线平坦的状态可能维持较长时间，信用、期限利差维持低位。产品管理人将维持票息为主，维持产品杠杆，同时严控组合久期，积极捕捉交易机会，努力维持产品稳健特征，力争提高产品净值表现。