

中银理财-（7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	CYQ7D
理财产品名称	中银理财-（7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	Z7001022000528
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	2022-10-18
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
CYQ7DA	10,643,709,627.02	1.038015	1.038015	11,048,335,507.33	0.59%
CYQ7DB	3,562,701,870.31	1.039241	1.039241	3,702,507,522.32	0.61%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.25%

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	101,257.66	6.78%	809,917.11	54.37%
同业存单	-	0.00%	237,053.64	15.91%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	10,803.10	0.73%
债券	55,056.96	3.68%	430,085.41	28.87%
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%	1,694.36	0.11%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,337,976.98	89.54%	-	0.00%
合计	1,494,291.60	100%	1,489,553.63	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	134,470.40	9.03%
2	DQ033192：存放同业	42,864.73	2.88%
3	DQ22042901：存放同业	41,902.81	2.81%
4	DQ0107400114：存放同业	40,536.65	2.72%
5	DQ0210820114：存放同业	40,536.65	2.72%
6	DQ231880：存放同业	28,576.49	1.92%
7	DQ36170121：存放同业	28,576.49	1.92%
8	RBRBZCZ20231222DQ231222031： 存放同业	23,391.75	1.57%
9	DQ0331921104：存放同业	22,861.19	1.53%

10	RBRBZCZ20240112DQ240112012: 存放同业	22,049.21	1.48%
----	-------------------------------------	-----------	-------

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（7天最短持有期纯债）
账号	767976273604
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，努力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

2024年一季度，资金维持宽松，债市收益率明显下行，收益率曲线趋于平坦化。投资操作方面，本产品适时调整组合的杠杆和久期，投资安全边际可控且有相对票息优势的债券，追求长期稳健收益。

（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）

中国银行股份有限公司	112304017	23 中国银行 CD017	3,392	338,533.23
中国银行股份有限公司	112304017	23 中国银行 CD017	7,515	746,685.65
中国银行股份有限公司	112304020	23 中国银行 CD020	6,527	647,372.26
中国银行股份有限公司	112304020	23 中国银行 CD020	9,397	932,022.63
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	15,478	1,534,128.56
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	2,379	235,789.92
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	2,702	268,132.87
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	2,702	268,132.87
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	2,799	277,658.52
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	4,759	471,579.83
中国银行股份有限公司	112304022	23 中国银行 CD022	20,352	2,024,537.44
中国银行股份有限公司	112304022	23 中国银行 CD022	6,784	674,845.81
中国银行股份有限公司	112304023	23 中国银行 CD023	3,248	322,102.62
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	13,076	1,303,192.14
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	2,682	267,577.70
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	2,744	273,867.67
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	3,269	325,802.94
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	6,538	651,605.87
中国银行股份有限公司	112304024	23 中国银行 CD024	9,807	977,408.81
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	11,834	1,172,196.62
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	11,834	1,172,171.77
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	11,834	1,172,171.77

中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	11,834	1,172,196.62
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	2,858	283,369.76
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	23,002	2,278,693.14
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	8,051	797,525.69
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	8,273	820,277.47
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	2,702	269,496.36
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	2,702	269,496.36
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	7,515	746,587.73
中国银行股份有限公司	112304026	23 中国银行 CD026	9,807	977,351.87
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	11,834	1,172,100.25
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	11,834	1,172,100.25
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	47	4,689.20
中国银行股份有限公司	112304027	23 中国银行 CD027	9,745	966,194.24
中国银行股份有限公司	112304032	23 中国银行 CD032	8,074	799,366.34
中国银行股份有限公司	112304033	23 中国银行 CD033	7,126	707,955.37
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	4,759	470,443.48
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	6,652	658,538.24
中国银行股份有限公司	112304037	23 中国银行 CD037	6,751	668,539.10
中国银行股份有限公司	112304040	23 中国银行 CD040	3,344	330,956.62
中国银行股份有限公司	112304040	23 中国银行 CD040	3,344	330,956.62
中国银行股份有限公司	112304044	23 中国银行 CD044	3,269	322,903.45
中国银行股份有限公司	112304055	23 中国银行 CD055	7,126	707,171.91

中国银行股份有限公司	112304056	23 中国银行 CD056	7,126	707,171.91
中国银行股份有限公司	112304065	23 中国银行 CD065	3,383	335,916.10

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	032101135	21 吴中国太 PPN001(绿色)	61,936	6,305,787.36
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	763,905	78,338,389.82
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	40,095	4,009,549.80
中国银行股份有限公司	2422007	24 招银金租债 01	39,563	3,956,261.10
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	3,889	397,067.91
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	271,689	28,024,057.04
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	381,953	39,319,720.39
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	105,848	10,703,296.20
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	202,902	21,109,481.55

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	84,683	8,563,823.21
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	42,341	4,349,552.09
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	5,445	574,106.67
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	21,180	2,160,892.14

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）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	11,497,557	12,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	17,157,564	18,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	28,549,676	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	39,017,891	41,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	79,258,976	83,000,000.00

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	11,557,075.91
产品托管费	中国银行股份有限公司	845,863.58
14 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,176,040.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	4,417,192.63
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,878,760.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	303,274.55
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	5,129,954.00
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,846,140.69

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，基本面企稳复苏的趋势不变，各项数据逐步好转合力对冲房地产拖累，预期经济波动不会过大，经济后续复苏斜率继续稳步上抬的可能性较高。在债市已有定价的情况下，复苏斜率边际抬升对债市利空影响不会过于显著。

后续，产品管理人将视机会调整投资组合的久期和杠杆，债券以票息策略为主，交易策略为辅，尽力提升组合业绩。