

中银理财-（2年）最短持有期混合类理财产品  
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	CYQHH2Y
理财产品名称	中银理财-（2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	Z7001021000536
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
CYQHH2YA	1,929,128,245.36	1.026636	1.026636	1,980,513,961.11	0.77%
CYQHH2YB	1,175,902,148.02	1.029049	1.029049	1,210,061,109.90	0.80%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：115.72%

### 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	39,068.28	12.23%	44,889.02	12.31%
同业存单	-	0.00%	2,198.18	0.60%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,983.47	0.54%
债券	-	0.00%	239,699.39	65.75%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	48,788.66	13.38%
境外投资资产	-	0.00%	15,449.14	4.24%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	11,555.73	3.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	280,263.85	87.77%	-	0.00%
合计	319,332.13	100%	364,563.60	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 4.71 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	44,889.02	12.31%
2	XS2420457850：BCHINA 4.4 11/04/26	7,230.82	1.98%
3	XS2406874292：BCHINA 4.4 11/04/26	5,844.13	1.60%
4	360028：招银优 1	5,483.54	1.50%
5	360021：交行优 1	4,562.56	1.25%
6	360018：北银优 1	4,320.30	1.19%
7	360030：建行优 1	4,270.81	1.17%
8	360036：工行优 2	3,073.10	0.84%

9	360022: 光大优 2	2,968.54	0.81%
10	140002: 平银优 01	2,913.95	0.80%

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（2 年最短持有期混合类）
账号	745875221982
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，合理控制利率风险，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，动态调整组合久期。

#### （2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的趋势性机会和结构性机会，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，在做好风险控制的基础上把握市场的趋势性机会；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 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	032380924	23 常德城投 PPN008	30,956	3,261,059.28
中国银行股份有限公司	032380991	23 岳阳城建 PPN002	15,981	1,658,625.23
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	27,229	2,837,659.91
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	27,248	2,842,334.98
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	17,293	1,791,778.63
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	17,293	1,791,778.63
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	27,026	2,790,969.92
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	49,979	5,127,099.75
中国银行股份有限公司	102383250	23 闽建工 MTN003	18,488	1,872,924.31
中国银行股份有限公司	102480188	24 鲁高速 MTN001	41,999	4,210,459.12
中国银行股份有限公司	102480369	24 闽建工 MTN001	41,999	4,199,888.00
中国银行股份有限公司	102480996	24 苏国资 MTN004	13,632	1,363,280.77

中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	40,843	4,084,594.29
中国银行股份有限公司	102481194	24 温州交通 MTN001	40,872	4,087,547.54
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	13,709	1,371,123.90
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	23,472	2,347,207.20
中国银行股份有限公司	198251	23 广东债 34	112,632	12,260,093.33
中国银行股份有限公司	198320	23 广东债 62	227,580	22,818,060.87
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	25,376	2,665,993.97
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	25,796	2,710,814.86
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	85,924	9,185,368.33
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农 商永续债 01	76,127	8,234,978.45
中国银行股份有限公司	212380032	24 浦发银行债 01	27,053	2,705,671.76
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	16,182	1,738,207.51
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	5,891	630,458.75
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	69,170	7,413,886.70
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	2,945	312,943.76
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	51,878	5,521,081.30
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	5,897	614,715.21
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	2,948	302,547.89
中国银行股份有限公司	2371043	23 广东债 69	116,226	11,862,840.97
中国银行股份有限公司	2405115	24 河北债 13	224,733	22,569,654.15
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永 续债 01	14,383	1,513,091.46
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永 续债 01	28,767	3,022,407.94

中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	31,062	3,258,193.24
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	57,534	6,049,960.92
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	81,078	8,461,755.06
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	34,585	3,611,367.20
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	6,429	671,506.23
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	81,078	8,435,007.42
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	69,170	6,920,556.77
中国银行股份有限公司	272380015	23 新华人寿资本补充债 01	32,190	3,323,578.32
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	15,478	1,609,115.52
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	30,956	3,218,262.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	40,872	4,239,216.97
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	54,052	5,572,842.90
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	168,550	17,442,851.86
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	56,183	5,813,913.61
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	32,339	3,374,498.27

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	16,169	1,673,210.64
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	48,508	5,021,892.54
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	27,229	2,885,000.57
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	2,945	312,810.63
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	8,836	937,654.31
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	2,948	302,010.98
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	34,585	3,595,969.88
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	54,052	5,610,987.40

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	85,924	8,877,626.76
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380033	23 招行永续债 01	27,026	2,804,023.48
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380033	23 招行永续债 01	27,026	2,807,420.65
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380033	23 招行永续债 01	28,641	2,960,267.67
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380033	23 招行永续债 01	57,283	5,920,478.06
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242400004	24 邮储永续债 01	17,293	1,729,755.30
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242400004	24 邮储永续债 01	69,170	6,919,021.19
中银国际亚 洲有限公司	00788	中国铁塔	36,042	29,106.08
中银国际亚 洲有限公司	00788	中国铁塔	40,547	32,753.64
中银国际亚 洲有限公司	00788	中国铁塔	47,194	38,483.77
中银国际亚 洲有限公司	00788	中国铁塔	78,656	64,330.24

中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	81,095	71,054.78
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	102,980	198,717.32
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	102,980	198,717.32
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	18,540	37,995.33
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	24,721	49,444.49
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	61,948	125,365.46
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	23,878	44,569.11
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	87,152	168,032.59
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	87,152	168,032.59
中银国际亚洲有限公司	09995	荣昌生物	1,971	38,547.09
中银国际亚洲有限公司	09995	荣昌生物	3,661	72,104.82
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	32,339	3,361,595.80
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	32,339	3,363,706.42
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	85,924	8,916,861.51
中银国际证券股份有限公司	240112	23BEHL02	15,598	1,583,465.29
中银国际证券股份有限公司	240112	23BEHL02	16,111	1,635,039.50
中银国际证券股份有限公司	272380004	23 农银人寿资本补充债 01	31,062	3,317,991.10
中银国际证券股份有限公司	282380004	23 农银人寿永续债	13,632	1,405,420.95

中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	40,895	4,216,221.95
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	66,458	7,077,149.69
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	13,016	82,459.18
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	25,162	158,539.82
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	253,642	1,612,357.34
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	32,974	775,309.84
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	9,301	226,206.22
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	18,306	86,957.01
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	3,154	16,778.72
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	4,674	24,774.96
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	5,948	28,494.91
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,862	14,167.21
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,542	18,148.97
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	870	5,431.01

中银国际证 券股份有 限公 司	603128	华贸物流	952	7,147.81
中银国际证 券股份有 限公 司	603993	洛阳钼业	155,897	1,231,952.55

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	11,155,734	10,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	39,902,461	36,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	5,375,766	5,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	5,420,054	5,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	6,108,015	5,700,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	8,700,381	8,000,000.00

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	3,785,914.64
产品托管费	中国银行股份有限公司	184,196.13

21 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	4,429,007.00
现券买入	中银基金管理有限公司	7,077,149.69
现券买入	中国银行股份有限公司	2,347,207.20

## 八、后市展望及下阶段投资策略

宏观经济坚持高质量发展主线，重点培育新质生产力，通过大规模设备更新和消费品以旧换新等方式扩大内需，房地产政策适时调整优化。活跃资本市场、提振投资者信心的政策持续落实，随着经济企稳，股票市场存在向好趋势。低通胀环境有利于债券市场的稳健表现。下阶段重点关注政策力度和经济增长动能的变化。

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，重点布局新质生产力和扩内需相关领域，深入研究行业动向，积极捕捉阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，努力增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况调整组合久期。