

中银理财-（3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	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	2,767,322,978.58	0.969597	0.969597	2,683,190,781.68	-2.07%
CYQHH3YB	2,044,653,529.03	0.972035	0.972035	1,987,476,701.06	-2.05%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.34%

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	50,986.73	10.97%	67,988.61	13.34%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	4,267.63	0.84%
债券	-	0.00%	300,555.27	58.96%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	92,086.22	18.06%
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%	44,868.89	8.80%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	413,676.61	89.03%	-	0.00%
合计	464,663.34	100%	509,766.62	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 175.41 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	67,988.61	13.34%
2	360028：招银优 1	7,817.96	1.53%
3	360021：交行优 1	6,504.91	1.28%
4	360018：北银优 1	6,159.51	1.21%
5	360030：建行优 1	6,088.95	1.19%
6	2128016：21 民生银行永续债 01	5,003.85	0.98%
7	360036：工行优 2	4,381.36	0.86%
8	360022：光大优 2	4,232.28	0.83%

9	082100802: 21 光穗华电 ABN002 优先(碳中和债)	4,221.43	0.83%
10	140002: 平银优 01	4,154.46	0.81%

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（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	102383250	23 闽建工 MTN003	9,106	922,477.66
中国银行股份有限公司	102480188	24 鲁高速 MTN001	1,657	166,105.44
中国银行股份有限公司	102480369	24 闽建工 MTN001	1,657	165,688.40
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	19,429	1,942,913.70
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	96,992	9,701,358.97
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	11,258	1,204,858.18
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	5,629	598,061.10
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	11,269	1,174,771.27
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	5,635	578,193.87
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	17,452	1,774,765.42
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	24,103	2,410,433.57
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	26,392	2,636,882.78

中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	17,796	1,793,834.68
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	65,980	6,678,812.30
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	92,372	9,334,560.09
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	16,887	1,791,934.00
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	5,629	597,806.67
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	5,635	577,167.80
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	17,340	1,788,827.65
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	25,702	2,600,115.94
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	11,121	19,133.72
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	11,555	66,202.69
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	48,147	82,487.27

中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	9,545	54,152.60
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	9,629	54,991.51
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	47,253	1,323,877.81
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	161	16,702.96
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	161	16,653.59
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	321	33,318.65
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	321	33,322.00
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	643	66,812.93
中银国际证券股份有限公司	113055	成银转债	121	13,885.56
中银国际证券股份有限公司	113055	成银转债	229	26,188.51
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	17,853	1,784,801.70
中银国际证券股份有限公司	360034	光大优 3	94,751	10,089,994.59
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	1,105	6,714.82
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	44	856.85
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	649	13,486.67

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	8,155	173,704.79
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	2,614	13,182.71
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	440	2,220.11
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	14,926	77,314.09
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	27,540	140,729.18
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	29,851	154,628.19
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	4,526	23,850.95
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	1,444	13,591.84
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	11,363	112,944.63
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	23,399	226,271.55
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	7,731	80,020.85
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	963	9,301.96

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	015430	中银证券专精 特新股票 C	1,309,484	926,722.12
中银国际证 券股份有限 公司	015430	中银证券专精 特新股票 C	1,352,089	926,722.12
中银国际证 券股份有限 公司	015430	中银证券专精 特新股票 C	4,056,268	2,780,166.36
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	20,083,202	14,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	42,722,871	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	99,234,477	70,000,000.00
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	21,436,227	20,000,000.00

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	4,740,492.22
产品托管费	中国银行股份有限公司	232,694.27
现券买入	中国银行股份有限公司	11,644,272.67
现券买入	中银基金管理有限公司	10,089,994.59

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。