

# 中银理财-（7个月）最短持有期固收增强理财产品 2024年半年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6月30日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQZQ7M
理财产品名称	中银理财-（7个月）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000511
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	2022-10-25
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
CYQZQ7MA	4,597,202,302.45	1.060340	1.060340	4,874,601,012.18	2.06%
CYQZQ7MB	7,241,436,628.66	1.061819	1.061819	7,689,097,078.46	2.11%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.11%

### 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	45,199.76	3.60%	78,567.55	6.27%
同业存单	-	0.00%	8,651.61	0.69%
拆放同业及买入返售	21,270.00	1.69%	38,821.36	3.10%
债券	65,176.30	5.19%	892,948.79	71.25%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	69,552.85	5.55%
境外投资资产	-	0.00%	92,555.30	7.38%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	72,244.40	5.76%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,124,419.04	89.52%	-	0.00%
合计	1,256,065.11	100%	1,253,341.86	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	78,567.55	6.27%
2	019733：24 国债 02	32,891.32	2.62%
3	TRADE_7504434：交易所逆回购	21,270.00	1.70%
4	240205：24 国开 05	20,777.70	1.66%
5	2028006：20 邮储银行永续债	16,390.09	1.31%
6	252204：23 广安 04	15,220.50	1.21%
7	102382196：23 中色 MTN002A	15,133.50	1.21%
8	XS2647834881：BCHINA 4.4772 11/05/26	14,686.32	1.17%
9	115796：23 信投 C7	13,093.91	1.04%

10	242380017: 23 农行永续债 01	12,957.27	1.03%
----	------------------------	-----------	-------

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（7 个月最短持有期固收增强）
账号	744576271667
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

报告期内，债券市场方面，利率单边下行后，机构行为与央行对收益率水平的表态成为市场交易的主线，市场收益率水平波动加大。在资产配置上，一方面，抓住市场调整机会，捕捉波段交易机会，以期获得后续收益率下行带来的资本利得收益，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。权益市场方面，报告期内权益市场急跌后反弹，整体呈 V 型走势，本产品权益仓位变化不大，但管理人积极对持仓结构进行调整，主要对超买的上游资源品进行减仓，期末对港股红利及科技板块进行增持。本产品权益持仓主要特征为：低估值、高股息、股价相对低位，且调整时间与空间较为充分的大盘蓝筹风格，以及行业中观维度精选的兼具股债对冲属性、盈利反转、股东回报提升的行业。较好的为产品收益与净值稳定性作出了贡献。

### （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 6 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）
中国银行股份有限公司	XS2760410 535	BCHIN 3.84 01/30/2027	999	1,006,055.55
中国银行股份有限公司	XS2779781 488	BCHIN 4.05 03/05/2026	36,070	36,036,815.60
中国银行股份有限公司	XS2780484 460	BCHIN 3.65 03/07/2027	1,002	1,003,773.37
中国银行股份有限公司	XS2780484 460	BCHIN 3.65 03/07/2027	36,015	36,098,346.60
中国银行股份有限公司	XS2787204 036	BCHIN 4.05 03/14/2027	13,000	13,070,200.00
中国银行股份有限公司	XS2791420 123	BCHINA 4 03/21/27	1,001	1,006,444.29
中国银行股份有限公司	XS2800257 631	BCHINA 5.8 04/09/27	360,000	36,194,400.00
中国银行股份有限公司	XS2805154 007	BCHINA 5.2 04/16/27	10,000	10,054,000.00
中国银行股份有限公司	XS2811394 951	BCHIN 5.9 04/25/27	3,600	36,196,560.00
中国银行股份有限公司	XS2811479 273	BCHIN 5 04/26/27	5,000	50,270,000.00
中国银行股份有限公司	XS2817186 906	BCHIN 4.36 05/08/27	13,775	13,870,047.50
中银国际证券股份有限公司	261635	工瑞 5 优	2,910	291,042.25

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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	012480222	24 中核汇能 SCP001	4,276	427,632.90
中国银行股份有限公司	012480781	24 恒安国际 SCP001	13,942	1,393,203.27

中国银行股份有限公司	012480875	24 鲁商 SCP004	4,157	415,680.96
中国银行股份有限公司	032280230	22 洛阳城投 PPN002	54,009	5,508,694.95
中国银行股份有限公司	042480135	24 鄂文旅 CP002	123,767	12,376,671.30
中国银行股份有限公司	082480001	24 惠行 ABN001 优先 A	1,397	139,728.50
中国银行股份有限公司	082480014	24 无锡国联 ABN001 优先 (类 REITs)	10,492	1,049,157.00
中国银行股份有限公司	082480025	24 星睿 ABN001 优先	16,179	1,618,305.69
中国银行股份有限公司	082480025	24 星睿 ABN001 优先	3,886	388,583.70
中国银行股份有限公司	082480054	24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色)	13,877	1,387,720.40
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	78,230	7,822,960.20
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	9,957	995,710.50
中国银行股份有限公司	082480438	24 澄欣 ABN001 优先	3,862	386,194.20
中国银行股份有限公司	082480602	24 星睿 ABN006 优先	1,931	193,097.10
中国银行股份有限公司	102281556	22 川水电 MTN001	141,614	14,487,969.23
中国银行股份有限公司	102380408	23 海尔金控 MTN001	36,567	3,833,867.50
中国银行股份有限公司	102382878	23 中交天航 MTN002(科创 票据)	6,615	691,850.88
中国银行股份有限公司	102383134	23 中交天航 MTN003(科创 票据)	13,229	1,333,112.42
中国银行股份有限公司	102400761	24 夏商 MTN001	2,171	217,149.63
中国银行股份有限公司	102400761	24 夏商 MTN001	8,684	868,529.69

中国银行股份有限公司	102400775	24 晋路桥 MTN001(科创 票据)	23,386	2,338,623.00
中国银行股份有限公司	102400787	24 华润 MTN004	21,958	2,195,770.60
中国银行股份有限公司	102480362	24 厦国贸控 MTN001	32,328	3,232,799.20
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	3,416	341,587.50
中国银行股份有限公司	102480464	24 陕延油 MTN005	96,944	9,694,436.40
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	13,993	1,399,257.90
中国银行股份有限公司	102480546	24 津城建 MTN009	139,866	13,986,609.00
中国银行股份有限公司	102480612	24 云建投 MTN004	108,256	10,825,612.80
中国银行股份有限公司	102480612	24 云建投 MTN004	8,682	868,180.00
中国银行股份有限公司	102480753	24 沈阳地铁 MTN002	12,962	1,296,200.80
中国银行股份有限公司	102480773	24 国新租赁 MTN002	1,106	110,634.50
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	26,077	2,607,653.40
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	86,710	8,671,701.33
中国银行股份有限公司	102480803	24 湘建工 MTN001(科创 票据)	38,640	3,863,970.90
中国银行股份有限公司	102480861	24 厦门海翼 MTN001	41,564	4,156,427.40
中国银行股份有限公司	102480910	24 江西交投 MTN004	68,950	6,895,039.00
中国银行股份有限公司	102480928	24 皖能源 MTN002	12,453	1,245,272.40
中国银行股份有限公司	102480985	24 兴业资产 MTN001	100,000	10,000,758.90
中国银行股份有限公司	102481040	24 青岛城投 MTN003	13,761	1,376,126.30
中国银行股份有限公司	102481056	24 西部矿业 MTN001(可持 续挂钩)	13,776	1,377,564.70

中国银行股份有限公司	102481133	24 厦国贸控 MTN004	41,136	4,113,937.33
中国银行股份有限公司	102481207	24 鄂联投 MTN002	27,424	2,742,410.00
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	41,136	4,113,615.00
中国银行股份有限公司	102481311	24 吴中国太 MTN001	24,905	2,490,544.80
中国银行股份有限公司	102481317	24 武商贸集 MTN002	12,412	1,241,187.10
中国银行股份有限公司	102481323	24 厦国贸控 MTN005	49,647	4,964,748.40
中国银行股份有限公司	102481333	24 福州古厝 MTN003	24,824	2,482,374.20
中国银行股份有限公司	102481436	24 联发集 MTN003	37,126	3,712,559.70
中国银行股份有限公司	102481596	24 中国绿发 MTN001	124,435	12,443,541.00
中国银行股份有限公司	102481752	24 中铁置业 MTN001	49,404	4,940,362.40
中国银行股份有限公司	102481872	24 通汇投资 MTN002	44,426	4,442,638.55
中国银行股份有限公司	102481936	24 泉州城建 MTN001	121,922	12,192,165.00
中国银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	58,534	5,853,424.00
中国银行股份有限公司	102482086	24 云南交投 MTN001	147,950	14,795,046.50
中国银行股份有限公司	102482095	24 保利发展 MTN004	146,496	14,649,557.00
中国银行股份有限公司	102482128	24 香格里拉 MTN001BC	21,958	2,195,770.60
中国银行股份有限公司	102482128	24 香格里拉 MTN001BC	500,000	50,003,424.66
中国银行股份有限公司	102482135	24 南山开发 MTN001A	54,894	5,489,426.50
中国银行股份有限公司	102482363	24 云建投 MTN012	88,533	8,853,297.60
中国银行股份有限公司	102482410	24 湖北宏泰 MTN002	87,832	8,783,199.20
中国银行股份有限公司	132480009	24 河钢集 GN002	161,574	16,157,394.00

中国银行股份有限公司	132480020	24 南京地铁 GN002(碳中和 债)	27,504	2,750,371.40
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	13,776	1,377,564.70
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	13,776	1,377,564.70
中国银行股份有限公司	132480056	24 河钢集 GN005	285,090	28,508,963.60
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	17,369	1,776,153.28
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	4,342	444,051.35
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	13,026	1,369,449.37
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	21,711	2,310,473.20
中国银行股份有限公司	212480009	24 上海银行债 01	200,000	20,000,000.00
中国银行股份有限公司	232380026	23 厦门国际二 级资本债 01	13,229	1,407,711.32
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二 级资本债 01	34,370	3,436,999.50
中国银行股份有限公司	2422004	24 兴业消费金 融债 01	14,107	1,410,654.20
中国银行股份有限公司	2422007	24 招银金租债 01	26,077	2,607,653.40
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金 融债 02	13,216	1,321,569.20
中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金 融债 03	11,956	1,195,649.00
中国银行股份有限公司	2422024	24 招联消费金 融债 04	38,080	3,807,975.90
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	13,026	1,377,589.61
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	8,684	918,088.64
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	21,095	2,167,396.63
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	138,560	13,856,032.00
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	206,851	20,685,117.00

中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	206,890	20,689,041.00
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	548,943	54,894,265.00
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	218,853	21,885,256.00
中国银行股份有限公司	2489031	24 汇聚融 1A2_bc	13,855	1,385,475.80
中国银行股份有限公司	262480001	24 江苏金租绿债 01	15,912	1,591,215.40
中国银行股份有限公司	262480003	24 江苏金租绿债 02	13,038	1,303,826.70
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	28,127	2,865,464.77
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	53,657	5,365,708.00
中国银行股份有限公司	292480005	24 创兴银行二级资本债 01BC	21,688	2,168,803.80
中国银行股份有限公司	UL526620	24 星睿 ABN002 优先	13,061	1,306,098.30
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	21,711	2,214,987.04
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	306,656	31,053,928.22
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	122,662	12,774,309.74
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	153,328	15,967,768.92

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	21,711	2,203,054.82
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	30,666	3,193,577.44
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	41,032	4,337,169.26
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	20,516	2,143,282.46
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	1,000,000	100,000,000.00
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	137,901	13,790,078.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	206,890	20,689,041.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	25,664	2,566,419.00

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400008	24 江苏银行永续债 01	44,536	4,453,643.60
中银国际证券股份有限公司	148717	24 中航 K4	59,083	5,916,672.54
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	153,328	15,867,067.46
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	122,662	12,714,363.19
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	153,328	16,040,969.71
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	30,666	3,210,983.96
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	61,331	6,421,967.92
中银国际证券股份有限公司	232380074	23 农行二级资本债 03B	34,482	3,762,319.65
中银国际证券股份有限公司	2420002	24 北部湾银行小微债 01	16,185	1,618,507.30
中银国际证券股份有限公司	2422017	24 汇通金租债 01	245,052	24,505,204.00
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	439,160	43,915,996.00
中银国际证券股份有限公司	242480002	24 兴业银行永续债 01	137,927	13,792,694.00
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	21,711	2,175,101.37
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	379,541	37,954,066.50

中银国际证 券股份有限 公司	253444	24 嵯交 D1	64,387	6,438,656.50
中银国际证 券股份有限 公司	254165	24 厦国 K1	48,291	4,829,064.75
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	110,402	11,756,733.47
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	79,020	8,182,548.96
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	3,439	61,262.97
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	3,559	60,950.67

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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	ZYLCWXJ G202104	中银证券中国 红-汇中 6 号 集合资产管理 计划	207,486,816	240,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCWXJ G202104	中银证券中国 红-汇中 6 号 集合资产管理 计划	519,570,488	600,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	147,943,584	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	19,280,825	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	193,911,189	200,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	337,837,838	350,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	344,115,623	350,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	48,202,063	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	48,581,422	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	58,021,468	60,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	96,899,225	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q78	中银证券-中 银理财 78 号 单一资产管理 计划	984,640	1,000,000.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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	15,390,488.74
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,291,102.88
分销买入	中国银行股份有限公司	549,353,016.74
分销买入	中银国际证券股份有限公司	95,662,756.50
现券买入	中国银行股份有限公司	77,424,401.12
现券买入	中银基金管理有限公司	11,756,733.47
现券买入	中银国际证券有限公司	7,271,635.15

现券买入	中银国际证券股份有限公司	6,729,698.75
------	--------------	--------------

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在当前基本面复苏动能仍有待加强的背景下，预计债券市场大幅调整的可能性不大。但防空转背景下当前资金面难言进一步宽松，一定程度上制约了利率再度下行空间，且叠加当前信用利差和期限利差均较为拥挤，止盈盘可能为市场带来部分扰动。权益市场深V反弹后，整体估值仍在较低水平，在流动性宽裕和资产荒的背景下，仍具备较高吸引力，同时有助于防范固收类资产的非线性风险。在投资策略上，精选优质票息资产，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，动态地对股债仓位进行调整，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。

## 中银理财-（7个月）最短持有期固收增强理财产品

### 2024年半年度托管人报告

#### 中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-（7个月）最短持有期固收增强理财产品（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的2024年半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司深圳市分行托管业务部

2024年08月08日

