

中银理财-稳富（季季开）0120  
2023 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：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	WFJJK0120
理财产品名称	中银理财-稳富（季季开）0120
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000196
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	2020-07-23
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
WFJJK0120	297,006,127.48	1.098283	1.098283	326,196,920.48	1.51%
WFJJK0120B	362,286.00	1.100782	1.100782	398,798.23	1.62%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.58%

### 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	1,842.45	5.64%	9,930.41	28.65%

同业存单	-	0.00%	1,951.85	5.63%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	22,781.74	65.72%
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%	0.67	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	30,835.31	94.36%	-	0.00%
合计	32,677.76	100%	34,664.66	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	2,244.73	6.48%
2	DQ033386：存放同业	1,205.60	3.48%
3	DQ000453：存放同业	1,130.25	3.26%
4	DQ000455：存放同业	753.50	2.17%
5	DQ23188002241：存放同业	753.50	2.17%
6	DQ00011102252：存放同业	753.50	2.17%
7	DQ000593：存放同业	753.50	2.17%
8	DQ00011102251：存放同业	602.80	1.74%
9	XT10000414：存放同业	602.80	1.74%
10	DQ0001110225：存放同业	602.80	1.74%

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（稳富季季开 0120）
账号	743273721280
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

2023 年上半年，基本面复苏与市场的预期差，以及机构的配置行为成为债券市场的交易主线。年初市场对经济基本面的复苏预期较强，消费等高频数据修复，春节之后基本面组合主要表现为强预期和弱现实结合，而货币政策仍保持资金面合理充裕。一季度大量信贷投放后二季度整体融资需求修复弱于预期，6 月央行下调 OMO 及 MLF 利率，继续为实体经济保驾护航。债券市场方面，经历了去年底的大幅调整后配置价值显著提高，广义基金负债端逐渐稳定，对债券配置需求较强，尤其是对短信用债，信用利差大幅压缩。投资操作方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

### （二） 非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	012380787	23 荣盛 SCP002	7,320	732,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	1,060	106,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	1,180	118,000.00
中国银行股份有限公司	012382268	23 荣盛 SCP004	1,180	118,000.00
中国银行股份有限公司	032380214	23 常德城投 PPN003A	3,660	366,000.00
中国银行股份有限公司	102380417	23 中电建设 MTN001	3,660	366,000.00
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	5,490	554,620.96
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	1,830	184,322.13
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	7,320	737,219.71
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	5,900	621,536.78
中国银行股份有限公司	212300002	23 江苏银行债 01	1,180	118,000.00
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	1,180	120,771.42

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	1,180	120,771.42
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	5,300	539,179.25
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行 二级 01	1,060	111,855.70
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行 二级 01	3,180	335,567.11
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328018	23 兴业银行 绿色金融债 02	3,540	354,000.00
中银国际证券股份有限公司	175896	21 鲁高 Y1	2,760	285,645.82
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行 二级 02	9,150	927,467.57
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行 永续债 01	5,300	558,377.54
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行 永续债 02	5,600	582,800.96
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行 永续债 02	5,900	619,651.57
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行 二级	1,180	122,311.87

中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行 二级	2,360	244,623.74
----------------------	---------	---------------	-------	------------

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	67,236,577.00	70,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	96,098,405.00	100,000,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	641,205.81
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	862,418.73
现券买入	中国银行股份有限公司	2,390,000.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	16,345,458.13
同业借款业务资产提供费	中国银行股份有限公司	3,750.00
产品托管费	中国银行股份有限公司	43,146.84
7 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	7,363,600.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	7,866,000.00
14 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	7,470,200.00

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，货币政策先行后，预计稳增长的产业政策、财政政策将陆续出台。当前经济还处在修复期，预计货币政策仍在宽松窗口期，资金面整体有利的环境下预计债券利率

保持平稳。管理人在下阶段将继续以票息策略为主，保持稳健运作，选择高性价比固定收益资产，在流动性相对充裕环境下保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。



中银理财-稳富（季季开）0120

2023 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-稳富（季季开）0120（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 2023 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

2023 年 08 月 10 日

