

中银理财-稳富（日申季赎）0110  
2023 年三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：2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

|                   |                     |
|-------------------|---------------------|
| 理财产品代码            | AMCLWF3M201801-0110 |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富（日申季赎）0110   |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000225      |
| 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           | 2018-12-25          |
| 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<br>份额代码        | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| AMCLWF3M201801-0110 | 813,433,358.91 | 1.148933     | 1.148933       | 934,581,108.37 | 0.44%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.71%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 1,392.41      | 1.49%           | 2,275.70      | 2.40%           |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | 2,289.64      | 2.41%           |

|               |           |        |           |        |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入<br>返售 | 4,000.00  | 4.28%  | 4,150.74  | 4.37%  |
| 债券            | 5,044.48  | 5.40%  | 86,292.39 | 90.83% |
| 非标准化债权类<br>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%  | -         | 0.00%  |
| 私募基金          | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品        | 83,030.90 | 88.83% | -         | 0.00%  |
| 合计            | 93,467.79 | 100%   | 95,008.47 | 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  | 190208: 19 国开 08         | 5,044.48 | 5.31% |
| 2  | TRADE_6462468: 交易所逆回购    | 4,000.00 | 4.21% |
| 3  | CNY: 现金及银行存款             | 2,275.70 | 2.40% |
| 4  | 182957: 22 信投 F4         | 1,383.25 | 1.46% |
| 5  | 196484: 22 瑞资 01         | 1,201.84 | 1.26% |
| 6  | 182609: 22 汉投 01         | 1,189.13 | 1.25% |
| 7  | 102101334: 21 鲁高速 MTN004 | 1,009.86 | 1.06% |
| 8  | 182464: 22 平湖 03         | 965.23   | 1.02% |
| 9  | 182414: 22 太湖 F2         | 965.02   | 1.02% |
| 10 | 252128: 23 九国 02         | 960.34   | 1.01% |

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（稳富日申季赎0110） |
| 账号  | 331170633644           |
| 开户行 | 中国银行北京中银大厦支行营业部        |

## 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，以及根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

债券方面，6月末政治局会议后，各项刺激政策陆续出台，经济呈现弱复苏态势，但同期货币政策维持宽松，7-8月利率整体震荡；8月中旬央行降息后，在汇率压力及防空转等因素的影响下，资金面维持紧平衡状态，引起收益率平坦化上行，债券市场在9月出现一定幅度回撤。投资操作方面，产品管理人积极参与各类债券和资产证券化资产的配置，努力夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易力图增厚产品收益，保持适度的杠杆率、在保障流动性的前提下追求杠杆套息收益。

### （二）非标资产投资情况

无

### （三）关联交易情况

本产品于2023年7月1日至2023年9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 7 月 1 日至 2023 年 9 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               | 012383442 | 23 云建投 SCP019       | 6,340    | 634,000.00   |
| 中国银行股份有限公司               | 082380510 | 23 晋租 1 号 ABN002 优先 | 1,400    | 140,000.00   |
| 中国银行股份有限公司               | 102300486 | 23 华能 MTN015        | 2,390    | 239,000.00   |
| 中国银行股份有限公司               | 132380062 | 23 融和融资 GN005(乡村振兴) | 9,720    | 972,000.00   |
| 中国银行股份有限公司               | 242380021 | 23 建行永续债 02         | 13,400   | 1,340,000.00 |
| 中国银行股份有限公司               | 242380021 | 23 建行永续债 02         | 7,170    | 717,000.00   |
| 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          | 33,500   | 3,418,592.31 |
| 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         | 12,600   | 1,260,000.00 |
| 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         | 19,440   | 1,944,000.00 |

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 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 | ZYLCZYQ202133 | 中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划 | 28,317,916 | 30,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYQ202133 | 中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划 | 30,030,030 | 32,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYQ202133 | 中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划 | 4,729,921  | 5,000,000.00  |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYQ202133 | 中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划 | 48,941,176 | 52,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYQ202133 | 中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划 | 9,428,625  | 10,000,000.00 |

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 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   | 666,935.01    |
| 产品托管费     | 中国银行股份有限公司   | 111,155.84    |
| 1 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司   | 2,850,000.00  |
| 现券买入      | 中银国际证券股份有限公司 | 14,649,319.06 |
| 现券买入      | 中国银行股份有限公司   | 3,089,000.00  |
| 现券卖出      | 中银国际证券股份有限公司 | 49,416,093.84 |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，货币宽松取向未发生变化，考虑中长期目标下的政策定力持续存在，利率回调空间有限，中期依然看好债市。

本产品将密切跟踪宏观经济先行指标，观测市场机构行为变化，积极寻求债市调整后买入机会，维持一定杠杆，灵活调整组合久期，努力控制回撤的同时追求稳健收益。