

中银理财-稳富（日申季赎）0120  
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	AMRSJS0120
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0120
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000227
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	2019-01-14
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
AMRSJS0120	3,985,423,083.55	1.157853	1.157853	4,614,537,709.06	0.52%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：127.70%

### 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	47,712.89	10.33%	62,431.72	10.72%
同业存单	-	0.00%	186,587.72	32.04%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,605.43	0.45%
债券	-	0.00%	309,780.74	53.19%
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%	21,035.31	3.61%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	413,955.32	89.67%	-	0.00%
合计	461,668.20	100%	582,440.92	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	49,203.86	8.45%
2	1928018：19 工商银行永续债	25,292.78	4.34%
3	112317176：23 光大银行 CD176	13,649.02	2.34%
4	112303058：23 农业银行 CD058	13,636.44	2.34%
5	112303184：23 农业银行 CD184	13,027.42	2.24%
6	1928014：19 华夏银行永续债	11,966.01	2.05%
7	1928021：19 农业银行永续债 01	11,930.33	2.05%
8	112305027：23 建设银行 CD027	10,905.80	1.87%
9	1928023：19 农业银行永续债 02	8,323.76	1.43%
10	112306157：23 交通银行 CD157	8,190.25	1.41%

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0120）
账号	333770632293
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	102300486	23 华能 MTN015	1,220	122,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	27,960	2,796,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	7,360	736,000.00
中国银行股份有限公司	102381660	23 南山开发 MTN002	2,850	285,000.00
中国银行股份有限公司	102381732	23 国新租赁 MTN001	3,800	380,000.00
中国银行股份有限公司	102381966	23 华宝都鼎 MTN001	650	65,000.00
中国银行股份有限公司	102381966	23 华宝都鼎 MTN001	650	65,054.97
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	7,550	755,000.00
中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	7,550	755,000.00
中国银行股份有限公司	102382369	23 甬开投 MTN002	27,960	2,796,000.00
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创票据)	27,960	2,796,000.00
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振兴)	650	65,000.00
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	251,640	26,696,569.64
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	27,960	2,939,118.24
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	37,750	3,939,937.09
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	28,040	2,887,985.52
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	7,550	755,000.00

中国银行股份有限公司	2389271	23 屹隆 1 优先	7,550	755,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	22,080	2,208,000.00
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	167,760	17,092,619.88
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	167,760	17,108,353.01
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	2,440	248,842.35
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	27,960	2,848,523.93
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	4,880	497,684.71
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	42,060	4,459,815.51
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	475,320	48,510,520.45
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	531,240	54,190,878.38

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	223,680	23,034,712.71
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	55,920	5,757,850.56
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	195,720	19,977,919.52
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	113,250	11,325,000.00
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	22,140	2,214,000.00
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	8,412	841,200.00
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	28,040	2,870,901.14
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	447,360	45,942,753.60
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	111,840	11,381,306.44
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	2,440	248,263.22
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	27,960	2,846,227.15

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	391,440	39,843,500.60
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	70,100	7,412,481.93
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	83,880	8,542,549.24
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,220	123,760.85
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,220	123,760.85
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	2,440	247,521.70
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	55,920	5,670,692.92
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	587,160	59,592,341.93
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	6,100	618,804.26
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	84,120	8,852,904.49
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	83,880	8,853,035.66
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	14,020	1,432,475.89
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	42,060	4,297,835.65
中银国际证 券股份有限 公司	2389307	23 欣荣 2 优先	16,776	1,677,600.00



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）
-	-	-	-	-

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	2,804,360.09
产品托管费	中国银行股份有限公司	467,393.35
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	23,834,000.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	24,984,000.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	25,740,946.35
现券买入	中国银行股份有限公司	7,574,000.00

## 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。