

中银理财-稳富（30 天持有期）3 号 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	CYQWF30D3
理财产品名称	中银理财-稳富（30天持有期）3号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000106
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	2022-06-23
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
CYQWF30D3A	148,932,095.67	1.031076	1.031076	153,560,383.86	0.63%
CYQWF30D3B	253,395,399.62	1.029896	1.029896	260,970,934.95	0.60%
CYQWF30D3D	284,121,804.89	1.030514	1.030514	292,791,513.85	0.62%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.20%

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	7,469.51	10.55%	13,470.87	18.28%
同业存单	-	0.00%	6,261.07	8.50%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,941.85	5.35%
债券	-	0.00%	50,023.10	67.88%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	63,305.57	89.45%	-	0.00%
合计	70,775.08	100%	73,696.90	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	7,975.51	10.82%
2	DEPO_NH_20230921_AX55：存放同业	4,396.29	5.97%
3	196229：22 安信 01	3,752.31	5.09%
4	ZCXTHY3720230927R01410：10 日质押式逆回购	3,159.30	4.29%
5	196588：21 镜湖 02	2,138.82	2.90%
6	194665：22 银河 F1	2,125.06	2.88%
7	197962：21 银河 11	1,325.16	1.80%
8	DEPO_JH_20230915_AX55：存放同业	1,099.07	1.49%
9	196171：22 兴业 F1	1,061.59	1.44%

10	250659: 23 良渚 03	1,061.31	1.44%
----	------------------	----------	-------

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 30 天持有期 3 号）
账号	756275854632
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，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

2023 年，事件性冲击带来信用利差走扩至历史极值后开启修复行情，信用利差及期限利差压缩。进入二季度，基本面预期修正、机构资金回流带来无风险利率整体下行，部分机构欠配踏空后补仓追涨。6 月降息后利率快速下行，随后在止盈情绪、政策预期、配置力量、资金波动等多重因素作用下，进入为期 2 个月的窄区间震荡，至 8 月超预期降息，十年国债突破 2.6% 阻力位。8 月末，在国债、专项债发行节奏加快、防止资金空转套利诉求以及超储率偏低等因素的影响下，资金价格相较政策利率持续居于偏高位置，稳增长政策陆续出台并逐渐落地，中国制造业景气再度升至扩张区间，债市短期内承压。

本产品积极挖掘具有安全边际及票息优势的债券品种，同时适度配置部分市场风险较小的债券品种，三季度，随收益率整体走低，长端利率对基本面反应趋于钝化，进一步降低组合久期，追求产品净值稳健增长。

(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	032191214	21 青岛城投 PPN002	46,920	4,859,475.35
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	33,040	3,506,283.51
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	99,120	10,518,850.52
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	31,280	3,177,256.62
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,100	216,289.93
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	15,640	1,595,868.30
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	3,150	334,009.01
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	31,280	3,191,736.60

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	31,280	3,191,736.60
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	630	63,000.00
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	2,100	215,010.43
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	5,250	555,143.08
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	78,200	7,963,042.37
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	6,300	663,020.66
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,050	107,282.43
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	3,150	321,877.85

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)
产品托管费	中国银行股份有限公司	33,893.45
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,785,000.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	999,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	27,468,000.00

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。