

中银理财-稳富（90 天持有期）02 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：中国工商银行股份有限公司

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	GH14205
理财产品名称	中银理财-稳富（90天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000193
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	2022-11-10
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
GH14205A	14,331,663,630.56	1.029731	1.029731	14,757,764,738.55	0.66%
GH14205B	4,239,739,158.14	1.030259	1.030259	4,368,032,569.31	0.67%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.78%

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	212,881.49	11.13%	275,802.23	13.33%

同业存单	-	0.00%	54,394.92	2.63%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	38,997.43	1.88%
债券	-	0.00%	1,671,302.50	80.77%
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%	28,662.86	1.39%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,700,449.40	88.87%	-	0.00%
合计	1,913,330.89	100%	2,069,159.94	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	233,745.28	11.30%
2	1928018：19 工商银行永续债	32,599.61	1.58%
3	151499：19 长轨 01	20,468.94	0.99%
4	180079：欲晓 26A3	18,405.93	0.89%
5	112303204：23 农业银行 CD204	17,944.54	0.87%
6	180335：工鑫 12A	17,235.40	0.83%
7	180761：诚悦 10A	15,056.68	0.73%
8	197217：21 盐城 01	14,798.91	0.72%
9	197622：21 柯资 06	13,858.95	0.67%
10	114931：23 冀交 01	12,302.22	0.59%

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	工商银行托管专户—中银理财稳富 90 天持有期 02
账号	1001252429200322924
开户行	中国工商银行股份有限公司上海市虹口支行

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）
中国工商银行股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	919,100	94,545,907.04
中国工商银行股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	183,820	18,889,841.28
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	1,838,200	187,543,392.44
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	3,690	391,267.69
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	459,550	46,810,240.18
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	459,550	46,869,422.66
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	459,550	46,842,917.96
中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	12,150	1,252,084.31
中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	9,720	1,001,412.79

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）
中国工商银行股份有限公司	012284373	22 电网 SCP024	14,760	1,495,104.31
中国工商银行股份有限公司	012381046	23 瘦西湖 SCP003	39,935	4,037,647.85
中国工商银行股份有限公司	102381622	23 渝两江 MTN002A	10,200	1,020,000.00

中国工商银行股份有限公司	102381747	23 华电江苏 MTN003(能源保供特别债)	20,400	2,040,000.00
中国工商银行股份有限公司	102381880	23 渝两江 MTN003A	12,750	1,275,000.00
中国工商银行股份有限公司	102382487	23 中船租 MTN002	2,430	243,000.00
中国工商银行股份有限公司	102382576	23 水利十四 MTN003(乡村振兴)	2,430	243,000.00
中国工商银行股份有限公司	1920039	19 杭州银行二级	275,730	28,311,153.17
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	19,600	1,960,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	7,290	729,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	11,760	1,176,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,460	253,368.20
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	3,920	392,000.00

中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2322010	23 福特汽车债 02	3,920	392,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	232380026	23 厦门国际二级资本债 01	2,550	255,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	5,100	510,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	72,900	7,290,000.00
中国工商银行股份有限公司, 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	183,820	18,903,952.07
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380033	23 成都银行二级资本债 01	11,760	1,176,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380034	23 厦门国际二级资本债 02	2,430	243,000.00

中国工商银行股份有限公司, 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	12,150	1,202,945.47
中国工商银行股份有限公司, 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	156,800	15,680,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	6,150	650,310.47
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	459,550	46,640,882.78
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	459,550	46,588,324.74
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	7,380	776,681.35
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	275,730	29,070,059.04
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	72,430	7,243,000.00
中国银行股份有限公司	032380198	23 吴中国裕 PPN001	3,920	392,000.00

中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁高速 MTN004	252,300	25,406,819.56
中国银行股份有限公司	102381573	23 南昌轨交 MTN003(绿色)	1,020	102,000.00
中国银行股份有限公司	102381635	23 粤交投 MTN002A	2,550	255,000.00
中国银行股份有限公司	102381755	23 瘦西湖 MTN003	7,650	765,000.00
中国银行股份有限公司	102381781	23 长沙水业 MTN003	2,550	255,000.00
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	11,760	1,176,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	19,600	1,960,000.00
中国银行股份有限公司	102382092	23 大唐集 MTN009	7,840	784,000.00
中国银行股份有限公司	102382117	23 成都环境 MTN003	7,840	784,000.00
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	4,860	486,000.00
中国银行股份有限公司	102382424	23 三明高速 MTN001(革命老区)	2,430	243,000.00
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	2,430	243,000.00
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创票据)	4,860	486,000.00
中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	4,860	486,000.00
中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小微债 01	2,550	255,000.00
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	4,860	486,000.00
中国银行股份有限公司	242380014	23 富邦华一永续债 01	3,060	306,000.00
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	12,150	1,215,000.00

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	1,838,200	187,543,392.44
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	3,690	391,267.69
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	459,550	46,842,917.96
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	459,550	46,869,422.66
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	459,550	46,810,240.18
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	12,150	1,252,084.31
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	9,720	1,001,412.79
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	738	73,800.00
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	919,100	94,601,475.87
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	919,100	94,545,907.04

中银国际证 券股份有限 公司	1928009	19 农业银行二 级 04	919,100	94,453,045.73
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	183,820	18,889,841.28
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	2,460	251,869.36
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	1,230	125,673.70
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,690	377,056.91

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）
工银瑞信基 金管理有限 公司	006834	工银尊享 A	1,132,804	1,229,998.77

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	81,863,500.00
3 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	6,426,000.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	5,100,000.00
现券买入	中国工商银行股份有限公 司	444,146,486.35
现券买入	中国银行股份有限公司	59,257,000.00
现券卖出	中国工商银行股份有限公 司	4,074,769.84

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，稳增长政策力度和效果值得关注，但在经济企稳前，货币政策仍在宽松窗

口期，债券市场反转风险不大。目前短端利率有较高配置价值，债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。