

中银理财-稳富（月月开）0122
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	WFYYK0122
理财产品名称	中银理财-稳富（月月开）0122
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000264
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	2021-05-20
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
WFYYK0122A	4,101,756,882.06	1.071991	1.071991	4,397,047,917.47	0.59%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

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	23,955.74	5.45%	303,052.00	70.58%
同业存单	-	0.00%	50,623.04	11.79%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,951.32	0.69%
债券	2,000.51	0.45%	68,009.43	15.84%
非标准化债权类资产	2,000.07	0.45%	2,000.07	0.47%
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%	2,709.86	0.63%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	412,001.77	93.65%	-	0.00%
合计	439,958.10	100%	429,345.72	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	TI-000002384：存放同业	32,198.30	7.50%
2	235OD001X：存放同业	30,196.67	7.03%
3	CNY：现金及银行存款	24,729.78	5.76%
4	235PD009X：存放同业	20,131.11	4.69%
5	TI-000002467：存放同业	16,614.34	3.87%
6	2369D002X：存放同业	14,091.78	3.28%
7	100201030110023052501：存放同业	10,312.61	2.40%
8	2384D003X OTC：存放同业	10,065.57	2.34%
9	2381D003X OTC：存放同业	10,065.57	2.34%
10	TI-000002370：存放同业	9,659.49	2.25%

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（稳富月月开 0122）
账号	758874775027
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

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

本产品于2023年7月1日至2023年9月30日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
华西证券股份有限公司	华西证券股份有限公司 非标理财项目	20	2.90	收益凭证- 普通收益型	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(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	1928032	19 建设银行永续债	140,980	14,327,388.56
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	100,700	10,206,911.72
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	140,980	14,288,929.21
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	15,400	1,562,484.00
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	15,400	1,560,714.54

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	201,400	20,423,551.06
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	6,160	624,291.98
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	9,240	936,357.58
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	15,480	1,591,592.24
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	15,480	1,591,392.14
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	25,800	2,652,674.78
中银国际证券股份有限公司	1928009	19 农业银行二级 04	15,480	1,590,175.06
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	10,320	1,060,068.04
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	15,400	1,561,150.36
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	15,400	1,561,150.36
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	15,400	1,562,855.14
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	17,130	1,744,635.68

中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	20,140	2,044,312.71
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	34,260	3,488,788.30
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	80,560	8,173,158.41
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	161,120	16,321,681.57
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	20,140	2,041,601.87
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	80,560	8,164,409.59
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	20,140	2,042,258.43
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	20,140	2,041,428.67
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	80,560	8,169,549.32
中银国际证券股份有限公司	UL497937	中合 1A	280	28,000.00

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）
-	-	-	-	-

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	211,298.51

1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,322,000.00
-----------	--------------	--------------

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，维持组合高低波资产占比，增强组合稳定性。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。