

中银理财-稳富（年年开）002  
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	WFSYK007
理财产品名称	中银理财-稳富（年年开）002
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000497
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	2021-10-19
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
WFSYK007A	781,660,376.49	1.074310	1.074310	839,746,206.58	0.57%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：122.90%

### 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	75.73	0.09%	472.70	0.46%
同业存单	-	0.00%	12,571.17	12.33%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	485.31	0.48%
债券	-	0.00%	84,781.68	83.18%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	641.26	0.63%
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%	2,974.90	2.92%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	83,965.10	99.91%	-	0.00%
合计	84,040.84	100%	101,927.01	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	230202: 23 国开 02	2,231.26	2.19%
2	200203: 20 国开 03	2,159.97	2.12%
3	092318003: 23 农发清发 03	1,905.79	1.87%
4	112317187: 23 光大银行 CD187	1,251.13	1.23%
5	175274: 20 兖煤 04	1,108.73	1.09%
6	112398246: 23 重庆银行 CD050	1,015.26	1.00%
7	167919: 20 华融 F1	983.27	0.96%
8	167168: 20 首业 06	768.42	0.75%
9	112309105: 23 浦发银行 CD105	755.88	0.74%
10	112303093: 23 农业银行 CD093	755.72	0.74%

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（稳富年年开 002）
账号	775775238465
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

本产品主要投资高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性配置，并根据市场行情和产品状况动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存款、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

三季度产品保持 110%-120%的中性杠杆，久期控制在 1.2-1.5 范围内，以票息策略为主。产品把握城投平台化债机会，积极配置有价值的信用债，并配置部分存单、金融债以保持资产流动性。产品权益仓位控制在 1%-2%，主要是权益类资产三季度下行压力较大。

### （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	102002105	20 中粮置业 MTN001	21,150	2,192,089.84
中国银行股份有限公司	102102253	21 保定长城 MTN001	19,250	1,996,514.30
中国银行股份有限公司	102280320	22 广核电力 MTN001	11,750	1,195,641.64
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	17,400	1,740,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	3,470	347,000.00
中国银行股份有限公司	102300496	23 象屿 MTN002	13,880	1,388,000.00
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	11,750	1,175,000.00
中国银行股份有限公司	102381625	23 桂铁投 MTN003	11,750	1,175,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	16,310	1,631,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	11,650	1,165,000.00
中国银行股份有限公司	102382092	23 大唐集 MTN009	17,400	1,740,000.00
中国银行股份有限公司	102382128	23 中铁十一 MTN002(科创 票据)	13,920	1,392,000.00
中国银行股份有限公司	102382143	23 大唐集 MTN010	4,660	466,000.00
中国银行股份有限公司	102382169	23 中盐 MTN002	9,320	932,000.00
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	41,760	4,176,000.00
中国银行股份有限公司	102382347	23 郑州公用 MTN002	8,540	854,000.00
中国银行股份有限公司	102382354	23 武金控 MTN004	4,270	427,000.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	21,350	2,135,000.00
中国银行股份有限公司	102382481	23 北部湾 MTN003	17,080	1,708,000.00
中国银行股份有限公司	102382501	23 华发实业 MTN003A	29,890	2,989,000.00

中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	12,810	1,281,000.00
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	13,880	1,388,000.00
中国银行股份有限公司	132100169	21 华能集 GN002(碳中和 债)	7,050	718,611.73
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	4,660	466,000.00
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	12,810	1,281,000.00
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	4,270	425,327.63
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二 级资本债 01BC	8,540	854,000.00
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永 续债 01	11,750	1,175,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	52,050	5,205,000.00
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资 本债 01BC	8,675	867,500.00
中国银行股份有限公司	292380005	23 法农银行债 01	11,750	1,175,000.00
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	2,350	249,518.63
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	4,700	499,012.82
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	2128048	21 民生银行 02	17,400	1,788,750.37

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228045	22 兴业银行 04	11,650	1,193,527.15
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	2,330	233,000.00
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	23,300	2,330,000.00
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	34,800	3,480,000.00
中银国际证券股份有限公司	115699	23BEHL01	14,100	1,410,000.00
中银国际证券股份有限公司	133671	23 珠高 01	200	19,953.41
中银国际证券股份有限公司	155601	19 联发 02	3,480	352,632.64
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	2,350	240,711.70
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	11,750	1,243,978.10
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	19,250	2,038,099.26
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	19,250	2,038,099.26
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	3,850	407,619.85

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	4,700	497,578.55
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	16,450	1,731,468.01
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	9,400	1,002,087.58
中银国际证 券股份有限 公司	212380003	23 华夏银行债 01	4,700	476,050.68

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	42,264.49
现券买入	中国银行股份有限公司	31,121,954.43

## 八、后市展望及下阶段投资策略

由于 9 月银行间市场资金紧张，回购利率上行，债券利率在 9 月上行幅度较大，目前配置价值较高。四季度债券预计有机会取得较好的表现。权益类资产目前估值较低，若后续有积极因素刺激，也会有上涨机会。