中银理财-稳富（30天持有期）
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	CYQWF30D
理财产品名称	中银理财-稳富（30 天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000890
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	2022-01-13
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
CYQWF30DA	3,090,496,677.89	1.048588	1.048588	3,240,658,924.45	0.65%
CYQWF30DB	3,076,718,117.76	1.049284	1.049284	3,228,352,279.78	0.65%
CYQWF30DC	1,935,023,061.55	1.047884	1.047884	2,027,680,811.81	0.64%
CYQWF30DD	175,317,993.99	1.048539	1.048539	183,827,755.28	0.65%
CYQWF30DE	498,528,373.73	1.046079	1.046079	521,500,302.04	0.60%
CYQWF30DF	244,430,906.13	1.048433	1.048433	256,269,448.67	0.64%
CYQWF30DG	103,936,160.67	1.047937	1.047937	108,918,621.19	0.64%
CYQWF30DH	459,035,175.32	1.047953	1.047953	481,047,562.40	0.64%
CYQWF30DI	1,649,854,955.39	1.047516	1.047516	1,728,250,658.46	0.62%

CYQWF30DK	33,550,474.55	1.048013	1.048013	35,161,362.39	0.62%

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：114.41%

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	19,238.99	1.56%	510,689.93	38.57%
同业存单	-	0.00%	64,571.56	4.88%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	6,974.03	0.53%
债券	120,724.16	9.81%	727,522.26	54.94%
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%	14,444.30	1.09%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,090,730.73	88.63%	-	0.00%
合计	1,230,693.87	100%	1,324,202.09	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	020561：23 贴债 23	49,928.20	3.77%
2	D002008754：存放同业	36,242.69	2.74%

3	1928002：19 民生银行二级 01	31,227.08	2.36%
4	DQ001579：存放同业	26,433.79	2.00%
5	CNY：现金及银行存款	24,052.15	1.82%
6	D002008820：存放同业	22,953.71	1.73%
7	DQ23060807：存放同业	22,584.71	1.71%
8	DQ23042712：存放同业	22,584.69	1.71%
9	1923001：19 中国人寿	21,498.14	1.62%
10	DEPO_JH_20230613_CZ：存放同业	19,701.85	1.49%

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）
账号	748475487902
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，管理人通过合理安排资产配置结构，控制资产久期、杠杆融资比例，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

报告期内，产品坚持稳健的投资策略，并结合市场情况，合理配置和调整各类资产比例，努力提升产品平抑净值波动的能力；同时把握利率整体下行的趋势及时点调整机会，综合运用杠杆和久期等工具，力争增厚收益、提升产品业绩。

（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）
中国银行股份有限公司	112304012	23 中国银行 CD012	41,500	4,125,981.93
中国银行股份有限公司	112304021	23 中国银行 CD021	12,450	1,219,905.31
中国银行股份有限公司	112304023	23 中国银行 CD023	8,300	813,169.75
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	8,300	813,121.01
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	8,300	813,008.96
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	8,900	870,044.80
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	8,900	870,043.91
中国银行股份有限公司	112304032	23 中国银行 CD032	8,300	812,688.74

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	102100194	21 中航租赁 MTN001	185,900	19,188,207.61
中国银行股份有限公司	102100207	21 华为 MTN001	11,800	1,206,581.94
中国银行股份有限公司	102100408	21 豫交运 MTN001	92,950	9,546,667.10
中国银行股份有限公司	102100952	21 中建投租 MTN001	53,400	5,449,724.16
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	90,780	9,484,245.60
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	53,400	5,505,613.08

中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	133,500	13,779,002.25
中国银行股份有限公司	102102007	21 晋能装备 MTN005	133,500	13,973,373.13
中国银行股份有限公司	132100040	21 南京地铁 GN001(碳中和债)	23,600	2,398,343.85
中国银行股份有限公司	132100102	21 天成租赁 GN002(碳中和债)	26,700	2,779,352.56
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	18,590	1,916,218.77
中国银行股份有限公司	2122021	21 交银租赁债 02	92,950	9,478,263.57
中国银行股份有限公司	2122022	21 华夏租赁债 02	92,950	9,464,186.22
中国银行股份有限公司	2122024	21 太平石化租赁债 01	74,360	7,568,701.76
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	241,700	24,583,862.91
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	241,700	24,593,337.55
中银国际证券股份有限公司	193264	21 中宏 A2	31,260	852,674.81

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZQ20220323	中银证券中国红-汇中 53 号集合资产管理计划	125,664,572	130,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZQ20220323	中银证券中国红-汇中 53 号集合资产管理计划	19,314,341	20,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZQ54	中银证券-中银理财 54 号单一资产管理计划	192,604,006	200,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZQ54	中银证券-中银理财 54 号单一资产管理计划	337,707,449	350,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZQ54	中银证券-中银理财 54 号单一资产管理计划	95,904,862	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZQ54	中银证券-中银理财 54 号单一资产管理计划	96,274,189	100,000,000.00
中银基金管理有限公司	163820	中银货币 B	178,000	178,000.00
中银基金管理有限公司	163820	中银货币 B	178,000	178,000.00
中银基金管理有限公司	163820	中银货币 B	178,000	178,000.00

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	756,189.99
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	12,388,500.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	9,878,000.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	8,766,000.00
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	6,640,730.40
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	890,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	5,187,382.65

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面看，国内正处于经济恢复和产业升级关键期，坚持稳中求进的

总基调不变，发展的过程中更注重质的有效提升，但是复苏斜率抬升仍需要时间支持。流动性方面，央行超预期降准，呵护流动性意图明显，当前仍不具备收紧流动性的基础。在商业银行降低存款利率背景下，增量配置及交易资金会对债券市场收益率形成一定支撑。债券市场收益率大概率呈现震荡格局，但仍需警惕后续政策持续出台对于收益率曲线的冲击，并密切跟踪经济基本面相关高频数据。结合本产品特点，票息策略依然有效，精选优质票息资产，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，力争提前做好各种情形下的流动性安排。下阶段，本产品仍将继续采取稳健的投资策略，合理配置各类资产比例，调整组合久期，把握配置机会。