

中银理财-稳富固收增强（3个月滚续）
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	WFZQ3M001
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（3个月滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000335
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	2021-04-07
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
WFZQ3M001A	2,479,826,005.15	1.074269	1.074269	2,664,001,452.10	0.61%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.23%

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	20,857.07	7.83%	138,713.86	53.38%
同业存单	-	0.00%	10,982.21	4.23%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	7,195.62	2.77%
债券	8,016.88	3.01%	101,659.93	39.12%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,301.21	0.50%
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	237,514.46	89.16%	-	0.00%
合计	266,388.41	100%	259,852.84	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	23,060.97	8.87%
2	DQ001579：存放同业	17,296.71	6.66%
3	DQ22091601：存放同业	11,221.98	4.32%
4	NJJB5633：存放同业	10,589.82	4.08%
5	DQ22090702：存放同业	8,416.53	3.24%
6	082100470：21 光穗华能 ABN001 优先	7,851.64	3.02%
7	HS10016593：存放同业	7,059.88	2.72%
8	DQ0001110128：存放同业	7,059.88	2.72%
9	DQ000717：存放同业	7,059.88	2.72%
10	DQ1010050120：存放同业	7,059.88	2.72%

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（稳富固收增强3个月滚续）
账号	767974667476
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，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，债券市场收益率先下后上，期限利差及等级利差快速调整，从前期历史较低分位数水平恢复到历史中低分位数水平。债券配置部分，产品管理人二季度增配了同业存单和利率债，并在三季度及时出清交易性债券仓位，缩短组合整体久期，以期获取利差压缩带来的资本利得积累，同时通过缩短组合久期努力降低市场调整对产品净值的不利影响，积极拓展低波动资产稳定产品净值。权益投资部分，三季度，产品管理人密切关注权益市场变化，在权益市场企稳前，保持极低仓位。

（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	032380965	23 上饶城投 PPN003	100,000	10,001,084.70
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	2,140	214,000.00
中国银行股份有限公司	102382056	23 厦国贸控 MTN003	2,140	214,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	8,560	856,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	14,980	1,498,000.00
中国银行股份有限公司	102382092	23 大唐集 MTN009	134,750	13,475,000.00
中国银行股份有限公司	102382323	23 龙湖拓展 MTN001	6,420	642,000.00
中国银行股份有限公司	102382355	23 美的置业 MTN004A	4,620	462,000.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	15,400	1,540,000.00
中国银行股份有限公司	102382481	23 北部湾 MTN003	23,110	2,311,000.00
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	7,700	770,083.52
中国银行股份有限公司	102382652	23 本钢集团 MTN001(科创票据)	4,620	462,000.00
中国银行股份有限公司	2322010	23 福特汽车债 02	4,280	428,000.00
中国银行股份有限公司	232380059	23 东莞银行二级资本债 01	100,000	10,001,038.25
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	120,360	12,338,421.65

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	ZYLCZYZ Q202108	中银证券-中 银理财8号单 一资产管理计 划	11,151,380	12,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202108	中银证券-中 银理财8号单 一资产管理计 划	28,026,906	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202108	中银证券-中 银理财8号单 一资产管理计 划	9,324,879	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202108	中银证券-中 银理财8号单 一资产管理计 划	9,330,969	10,000,000.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	2,105,170.81
产品托管费	中国银行股份有限公司	140,344.72
3日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	16,170,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	52,875,280.24

八、后市展望及下阶段投资策略

经济增长方面，我国经济正处于经济恢复和产业升级关键期，坚持稳中求进总基调，宏观经济围绕高质量发展首要任务，转方式、调结构、增动能。流动性方面，中国央行货币政策委员表示，人民币与美元利率倒挂扩大，政策继续放宽空间已很小。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。