

中银理财-稳富固收增强（6个月滚续）2号  
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	WFZQ6M02
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（6个月滚续）2号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000459
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	2022-09-15
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
WFZQ6M02A	6,652,328,509.96	1.036742	1.036742	6,896,749,745.68	0.47%
WFZQ6M02B	9,699,903,074.53	1.038096	1.038096	10,069,435,796.28	0.49%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：114.00%

### 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	146,152.60	8.61%	158,931.28	8.32%
同业存单	-	0.00%	25,581.00	1.34%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,976.83	0.21%
债券	49,116.62	2.90%	1,632,280.27	85.48%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	21,197.26	1.11%
境外投资资产	-	0.00%	56,654.01	2.97%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	10,930.24	0.57%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,501,317.28	88.49%	-	0.00%
合计	1,696,586.49	100%	1,909,550.89	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	158,607.21	8.31%
2	2028022：20 民生银行二级	29,531.52	1.55%
3	092280003：22 中国信达债 01	28,420.83	1.49%
4	2223009：22 国任财险	24,950.59	1.31%
5	1928013：19 民生银行永续债	23,464.90	1.23%
6	1928002：19 民生银行二级 01	21,661.61	1.13%
7	092100012：21 长城资本债 01BC	19,894.98	1.04%
8	133052：21 桂铁 02	16,929.01	0.89%
9	2028052：20 恒丰银行永续债	16,778.85	0.88%
10	019694：23 国债 01	14,991.77	0.79%

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6个月滚续2号）
账号	747176161591
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，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）
中银国际控股有限公司	XS2647495576	BCHINA 3.22667 09/29/26	3	19,117,060.01

中银国际控 股有限公司	XS2650032 738	BCHINA 5.48135 07/17/26	2	6,987,450.89
中银国际控 股有限公司	XS2650037 703	BCHINA 10.9972 01/22/26	3	17,161,500.14

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	012383142	23 温州交运 SCP002	39,660	3,958,039.26
中国银行股份有限公司	032380914	23 济南高新 PPN004(项目 收益)	134,500	13,451,326.63
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	18,210	1,873,726.03
中国银行股份有限公司	101653045	16 商飞 MTN002	112,230	11,523,303.80
中国银行股份有限公司	102280945	22 温州交运 MTN001	20,000	2,028,341.84
中国银行股份有限公司	102282317	22 水电八局 MTN003	40,000	4,103,740.00
中国银行股份有限公司	102300393	23 京津冀 MTN001B	82,780	8,280,578.39
中国银行股份有限公司	102300394	23 晋路桥 MTN001(乡村 振兴)	331,120	33,112,000.00
中国银行股份有限公司	102300425	23 龙城发展 MTN002	82,780	8,278,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	23,450	2,345,000.00
中国银行股份有限公司	102381090	23 水电八局 MTN002	80,000	8,189,520.39
中国银行股份有限公司	102381573	23 南昌轨交 MTN003(绿 色)	41,390	4,139,000.00
中国银行股份有限公司	102381612	23 华电股 MTN007A	248,340	24,834,000.00
中国银行股份有限公司	102381781	23 长沙水业 MTN003	41,390	4,139,000.00

中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	41,390	4,139,000.00
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	36,290	3,629,000.00
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	27,900	2,790,211.16
中国银行股份有限公司	102382006	23 供销 MTN002	41,850	4,186,166.31
中国银行股份有限公司	102382056	23 厦国贸控 MTN003	36,290	3,629,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	145,160	14,516,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	139,500	13,951,334.02
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	254,030	25,403,000.00
中国银行股份有限公司	102382128	23 中铁十一 MTN002(科创 票据)	111,600	11,162,881.48
中国银行股份有限公司	102382130	23 南安市贸 MTN002	2,960	295,355.30
中国银行股份有限公司	102382130	23 南安市贸 MTN002	40,000	4,001,157.38
中国银行股份有限公司	102382143	23 大唐集 MTN010	139,500	13,951,135.82
中国银行股份有限公司	102382169	23 中盐 MTN002	139,500	13,951,143.44
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	2,960	295,439.75
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	264,440	26,446,528.80
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	55,800	5,580,533.61
中国银行股份有限公司	102382322	23 京能国际 MTN001	134,500	13,451,352.35
中国银行股份有限公司	102382322	23 京能国际 MTN001	7,760	776,078.02
中国银行股份有限公司	102382323	23 龙湖拓展 MTN001	108,870	10,887,000.00
中国银行股份有限公司	102382347	23 郑州公用 MTN002	67,250	6,725,560.41
中国银行股份有限公司	102382348	23 中冶 MTN012	173,900	17,391,472.92

中国银行股份有限公司	102382348	23 中冶 MTN012	33,500	3,350,283.74
中国银行股份有限公司	102382355	23 美的置业 MTN004A	94,920	9,492,000.00
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	16,750	1,675,000.00
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	6,700	670,000.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	316,400	31,640,000.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	672,500	67,260,197.74
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	1,480	148,049.13
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创 票据)	16,750	1,675,169.33
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	201,750	20,177,226.97
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	1,940	194,020.09
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	67,250	6,725,696.39
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	67,250	6,726,819.06
中国银行股份有限公司	102382569	23 福瑞能源 MTN002(能源 保供特别债)	67,250	6,726,714.32
中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	1,940	194,023.06
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	158,200	15,821,716.00
中国银行股份有限公司	102382652	23 本钢集团 MTN001(科创 票据)	94,920	9,492,000.00
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	10,050	1,005,000.00
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	326,060	34,449,929.60
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	7,760	810,267.75

中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	20,000	2,156,973.26
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	10,050	1,058,519.18
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	6,700	705,679.46
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	13,400	1,386,697.42
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	3,350	346,674.35
中国银行股份有限公司	2320028	23 威海银行绿色债	124,170	12,417,000.00
中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小微债 01	41,390	4,139,000.00
中国银行股份有限公司	2322010	23 福特汽车债 02	72,580	7,258,000.00
中国银行股份有限公司	232380026	23 厦门国际二级资本债 01	41,390	4,139,000.00
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	134,500	13,450,000.00
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	124,170	12,417,000.00
中国银行股份有限公司	242380014	23 富邦华一永续债 01	16,556	1,655,600.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	67,000	6,700,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	672,500	67,256,192.14
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	336,250	33,628,674.86
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	36,420	3,698,743.01
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	3,880	395,850.85

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	9,700	999,846.28
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	9,700	999,846.28
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	20,000	2,039,997.53
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	40,000	4,079,611.07
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	59,490	6,073,231.34
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	60,000	6,121,770.82
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	9,700	990,820.23
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	1,940	200,108.35

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	100,000	10,786,929.86
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	9,700	1,000,541.74
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	16,750	1,732,742.21
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	54,630	5,710,392.70
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	10,050	1,053,308.35
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	6,700	702,205.57
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	36,420	3,732,609.42
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	1,322,200	132,220,000.00

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	10,050	998,209.86
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	6,700	665,323.16
中银国际控股有限公司	XS2647495576	BCHINA 3.22667 09/29/26	3	19,117,060.01
中银国际控股有限公司	XS2650032738	BCHINA 5.48135 07/17/26	2	6,987,450.89
中银国际控股有限公司	XS2650037703	BCHINA 10.9972 01/22/26	3	17,161,500.14
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	72,840	7,443,417.62
中银国际证券股份有限公司	115444	23 华租 Y1	40,000	4,040,949.04
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	13,140	1,314,000.00
中银国际证券股份有限公司	115778	23 交租 Y1	69,750	6,975,000.00
中银国际证券股份有限公司	185066	21 华电 08	1,480	152,465.63
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	5,820	592,526.12
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	100,000	10,228,136.99
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	40,000	4,101,685.59

中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	40,000	4,092,522.30
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	60,000	6,152,528.38
中银国际证券股份有限公司	2389307	23 欣荣 2 优先	13,450	1,345,000.00
中银国际证券股份有限公司	2389307	23 欣荣 2 优先	388	38,800.00
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	10,783	264,964.22
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	10,783	264,964.22
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	10,984	264,972.81
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	21,825	529,943.03
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	22,184	529,983.61

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	ZYLCZYQ202118	中银证券中国红-汇中 18 号集合资产管理计划	100,447,448	110,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202118	中银证券中国红-汇中 18 号集合资产管理计划	282,975,810	310,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202118	中银证券中国 红-汇中 18 号 集合资产管理 计划	364,797,082	400,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202118	中银证券中国 红-汇中 18 号 集合资产管理 计划	902,955,126	990,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202118	中银证券中国 红-汇中 18 号 集合资产管理 计划	91,583,478	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	141,229,639	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	150,361,808	160,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	18,804,062	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	18,878,611	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	198,150,594	210,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	200,697,258	213,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	292,590,845	310,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	377,500,944	400,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	46,979,235	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	47,005,735	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	75,514,442	80,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	9,410,879	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202128	中银证券中国 红-汇中 28 号 集合资产管理 计划	18,648,019	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202128	中银证券中国 红-汇中 28 号 集合资产管理 计划	18,682,858	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202128	中银证券中国 红-汇中 28 号 集合资产管理 计划	187,371,182	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202128	中银证券中国 红-汇中 28 号 集合资产管理 计划	233,841,549	250,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202128	中银证券中国 红-汇中 28 号 集合资产管理 计划	280,478,684	300,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202128	中银证券中国 红-汇中 28 号 集合资产管理 计划	9,331,840	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国 红-汇中 29 号 集合资产管理 计划	278,344,776	300,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	770,712,909	800,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQ99Q DII2023062 9	中银证券-中 银理财 99 号 QDII 单一资 产管理计划	138,723,742	140,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQ99Q DII2023062 9	中银证券-中 银理财 99 号 QDII 单一资 产管理计划	199,980,002	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQ99Q DII2023062 9	中银证券-中 银理财 99 号 QDII 单一资 产管理计划	29,738,303	30,000,000.00

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	9,587,660.96
产品托管费	中国银行股份有限公司	798,421.53
现券买入	中国银行股份有限公司	791,054,321.36
现券买入	中银国际控股有限公司	43,266,011.04
现券买入	中银国际证券股份有限公司	2,746,563.83
现券卖出	中银国际控股有限公司	19,239,865.13
现券卖出	中国银行股份有限公司	9,409,638.25

## 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，但是需求端仍然较为疲弱。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，继续配置高等级信用债，调整组合久期，调整权益持仓品种，把握配置机会。