

中银理财-稳富（日申季赎）0210
2024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：2024年7月1日至2024年9月30日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMRSJS0210
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0210
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000229
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	2019-03-22
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
AMRSJS0210	2,156,700,441.52	1.176640	1.176640	2,537,660,254.17	0.39%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.67%

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	27,008.59	10.64%	34,783.33	13.65%
同业存单	-	0.00%	36,308.71	14.25%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	75.00	0.03%
债券	-	0.00%	183,611.07	72.07%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	226,906.58	89.36%	-	0.00%
合计	253,915.17	100%	254,778.11	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	28,923.95	11.35%
2	Depo_nh_20230921_AX55：存放同业	4,687.51	1.84%
3	112420104：24 广发银行 CD104	4,071.92	1.60%
4	183206：央宝 01 优	3,820.72	1.50%
5	2028017：20 农业银行永续债 01	3,055.42	1.20%
6	082400526：24 中交一公 4ABN001 优先	2,546.05	1.00%
7	2028006：20 邮储银行永续债	2,216.93	0.87%
8	082481137：24 启明 ABN003 优先 A	2,200.65	0.86%
9	196487：22 六合 01	1,886.00	0.74%
10	196484：22 瑞资 01	1,794.41	0.70%

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（稳富日申季赎0210）
账号	319470639078
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

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，努力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，债券市场收益率水平波动加大，但整体仍震荡下行，长端利率创出历史新低，信用债收益率紧跟利率下行。资产配置方面，产品管理人积极把握各类信用债券、资产证券化资产的配置机会，努力夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易，利用资金面相对宽松的条件，保持合适的杠杆率，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，在努力控制产品净值回撤的基础上力争提升产品业绩表现。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于2024年7月1日至2024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）

中银国际证 券股份有 限公 司	263009	工瑞 9A1	37,921	3,792,111.60
--------------------------	--------	--------	--------	--------------

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 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	012483147	24 莆田国资 SCP004	23,187	2,318,747.40
中国银行股份有限公司	082480705	24 扬帆 3 号 ABN001 优先 A	26,984	2,698,593.26
中国银行股份有限公司	082480806	24 星炳 ABN004 优先	41,218	4,122,446.91
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	43,985	4,653,351.86
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	73,308	7,756,708.05
中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	13,398	1,356,127.07
中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	53,590	5,424,508.30
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	42,084	4,320,849.91
中国银行股份有限公司	102482742	24 广州控股 MTN002A	73,308	7,348,033.76
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	66,988	6,703,346.52
中国银行股份有限公司	102483626	24 陕延油 MTN012A	3,679	367,864.50
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	22,234	2,223,388.20
中国银行股份有限公司	102484253	24 中建投资 MTN003	64,037	6,404,093.77
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	6,485	648,501.50
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	102,632	10,844,316.77

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	14,662	1,548,962.32
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	2,386	242,685.31
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	9,545	970,741.25
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	35,668	3,719,374.39
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	134,891	13,489,086.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	14,823	1,491,220.13
中银国际证券股份有限公司	2420028	24 重庆银行小微债 01	43,985	4,408,357.33
中银国际证券股份有限公司	2420028	24 重庆银行小微债 01	73,308	7,348,310.52

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 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 2024 年 7 月 1 日至 2024 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	1,998,952.59
产品托管费	中国银行股份有限公司	333,158.76
分销买入	中国银行股份有限公司	40,935,532.86
分销买入	中银国际证券股份有限公司	3,792,111.60
现券买入	中国银行股份有限公司	6,404,093.77

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，9 月中央政治局会议强调进一步加大财政货币政策的逆周期调节力度。货币政策方面，降准降息落地，提振市场预期。财政政策方面，保证必要的财政支出，更好发挥政府投资带动作用。受此影响全市场风险偏好明显提振，债券市场短期内面临一定调整压力。债券投资方面以稳健为主，配置时兼顾收益性和流动性两个方面，择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品的合理杠杆水平，控制产品久期风险。