

中银理财-稳富（90 天持有期）02 2023 年半年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：中国工商银行股份有限公司

报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	GH14205
理财产品名称	中银理财-稳富（90天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000193
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	2022-11-10
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
GH14205A	12,460,185,443.05	1.022957	1.022957	12,746,241,020.43	1.74%
GH14205B	3,485,889,513.09	1.023371	1.023371	3,567,361,367.22	1.77%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.07%

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	222,962.83	13.66%	276,313.48	16.07%
同业存单	-	0.00%	50,935.29	2.96%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	1,335,890.06	77.68%
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%	56,601.87	3.29%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,409,016.19	86.34%	-	0.00%
合计	1,631,979.03	100%	1,719,740.70	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	234,393.49	13.63%
2	151499: 19 长轨 01	17,204.55	1.00%
3	197622: 21 柯资 06	16,205.01	0.94%
4	114931: 23 冀交 01	15,889.22	0.92%
5	004614: 鹏扬利泽债券 A	15,556.06	0.90%
6	197217: 21 盐城 01	14,856.95	0.86%
7	177987: 21 丽水 01	13,800.48	0.80%
8	178519: 21 苏纾 01	13,101.27	0.76%

9	250001: 23 漳龙 02	13,096.30	0.76%
10	197466: 21 徐经 03	12,136.82	0.71%

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	工商银行托管专户—中银理财稳富 90 天持有期 02
账号	1001252429200322924
开户行	中国工商银行股份有限公司上海市虹口支行

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。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2023 年上半年债券市场主要影响因素是经济基本面的复苏情况，春节前由于疫情刚刚放开，市场普遍预期经济较为强劲，尤其是复苏的地产数据和消费数据，对债市造成了一定的影响；然而春节后，市场走出了截然相反的走势，在经济复苏不及预期的冲击下，即使高频数据和经济金融数据表现都较为亮眼，但是债券收益率基本一路下行，走出了小牛市的情况，尤其是短信用债，信用利差大幅压缩，目前已经处于历史的较低分位数。投资操作方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与利率债的波段交易增厚组合净值，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

（二） 非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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）
中国工商银行(澳门)股份有限公司	233001	23 工银澳门债	17,880	1,788,000.00
中国工商银行股份有限公司	112302022	23 工商银行 CD022	188,000	18,320,793.92
中国工商银行股份有限公司	112302030	23 工商银行 CD030	376,000	36,868,680.00
中国工商银行股份有限公司	112302031	23 工商银行 CD031	376,000	36,604,352.00
中国工商银行股份有限公司	112302040	23 工商银行 CD040	457,800	44,606,841.72
中国工商银行股份有限公司	112302040	23 工商银行 CD040	715,200	69,687,228.48
中银国际证券股份有限公司	180389	G 电建 2A	48,276	4,909,442.37
中银国际证券股份有限公司	183965	22 电 2A	53,640	5,481,918.36

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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）
中国工商银行股份有限公司	012381026	23 津融投资 SCP001	56,400	5,640,847.54

中国工商银行股份有限公司	0321914 20	21 托克集团 PPN001	89,400	9,147,660.52
中国工商银行股份有限公司	1020016 77	20 中交二航 MTN001	969,700	98,917,934.69
中国工商银行股份有限公司	1020020 74	20 五矿 MTN001	28,500	2,910,979.23
中国工商银行股份有限公司	1023813 39	23 湘高速 MTN003	37,800	3,780,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	1020022 00	20 五矿 MTN002	19,000	1,939,567.11
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	1021017 10	21 物产中大 MTN002	969,700	99,296,526.82
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	1021019 53	21 戴姆勒财 MTN001BC	28,500	2,886,088.07
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	1023814 62	23 粤环保 MTN002	37,800	3,780,000.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	3,024	302,400.00
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	233001	23 工银澳门 债	17,880	1,788,000.00

中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	222380003	23 兴业银行绿债 01	17,880	1,788,000.00
中国银行股份有限公司	012282667	22 凤城河 SCP003	297,660	29,940,029.97
中国银行股份有限公司	012380787	23 荣盛 SCP002	75,200	7,520,000.00
中国银行股份有限公司	012380811	23 红狮 SCP001	37,600	3,760,000.00
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	153,660	15,366,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	153,660	15,366,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	5,180	518,000.00
中国银行股份有限公司	032000747	20 武侯资本 PPN001	297,660	30,369,297.69
中国银行股份有限公司	032100347	21 武侯资本 PPN001	18,800	1,989,365.70
中国银行股份有限公司	032100916	21 洛阳城乡 PPN004	19,668	2,020,679.76
中国银行股份有限公司	032100916	21 洛阳城乡 PPN004	6,804	706,021.98
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	1,788	183,946.11
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	6,804	709,417.59
中国银行股份有限公司	032380359	23 吴中经发 PPN002	53,640	5,364,000.00
中国银行股份有限公司	042380292	23 广西金控 CP001	68,490	6,850,010.51
中国银行股份有限公司	082280714	22 丰田租赁 ABN001 优先	99,000	3,718,311.30
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	35,760	3,566,520.12
中国银行股份有限公司	102000223	20 泉州文旅(疫情防控债)MTN001	496,100	50,977,265.19

中国银行股份有限公司	1020004 26	20 泉州文旅 MTN002	496,100	50,723,978.28
中国银行股份有限公司	1020007 82	20 张家建设 MTN001	290,910	30,096,401.30
中国银行股份有限公司	1020008 64	20 九龙江(疫 情防控 债)MTN003	47,500	4,901,644.47
中国银行股份有限公司	1021016 17	21 陕延油 MTN003	3,576	369,287.20
中国银行股份有限公司	1021018 76	21 环球租赁 MTN002	47,500	4,827,574.92
中国银行股份有限公司	1021021 48	21 中建四局 MTN001	71,520	7,359,784.41
中国银行股份有限公司	1021021 52	21 远东宏信 MTN003BC	193,940	19,538,649.22
中国银行股份有限公司	1021023 29	21 中建四局 MTN002	143,040	14,653,784.92
中国银行股份有限公司	1021032 31	21 陕西水务 MTN001	19,000	1,920,615.86
中国银行股份有限公司	1021032 38	21 中建三局 MTN002	9,500	949,768.59
中国银行股份有限公司	1023808 16	23 福瑞能源 MTN001	17,880	1,788,000.00
中国银行股份有限公司	1023808 43	23 水电八局 MTN001	17,880	1,788,193.94
中国银行股份有限公司	1023808 46	23 中广核租 MTN002(碳 中和债)	26,820	2,682,000.00
中国银行股份有限公司	1023812 41	23 新创建 MTN001BC	33,000	3,300,000.00
中国银行股份有限公司	1023812 55	23 桂铁投 MTN001	5,500	550,000.00
中国银行股份有限公司	1023813 41	23 首农食品 MTN002	15,120	1,512,000.00
中国银行股份有限公司	1023813 63	23 中化股 MTN001	15,120	1,512,000.00
中国银行股份有限公司	1023814 58	23 龙岩汇金 MTN001	7,560	756,000.00
中国银行股份有限公司	1023814 66	23 北部湾 MTN002	7,560	756,000.00
中国银行股份有限公司	1023814 95	23 柯桥开发 MTN001	15,120	1,512,000.00

中国银行股份有限公司	132100076	21 京能洁能 GN001(碳中和债)	71,250	7,266,980.36
中银国际证券股份有限公司	177536	21 嵊州 01	228,900	23,406,595.94
中银国际证券股份有限公司	183965	22 电 2A	53,640	5,481,918.36

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 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 1 月 1 日至 2023 年 6 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）
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	316,874.05
现券买入	中银国际证券股份有限公司	102,260,996.19
现券买入	工银理财有限责任公司	68,954,361.44
现券买入	中国工商银行(澳门)股份有限公司	1,788,000.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	65,899,800.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	624,000.00
3 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	41,638,400.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	311,504,920.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，2023 年国内是全力发展经济的一年，但国内居民购房预期尚未明显改善，海外衰退风险尤其是 SVB 银行的破产加大带来外需下行风险，疫情因素消退后经济修复动能仍有不足的风险，预计货币政策仍在宽松窗口期。2023 年年初以来，债券市场尤其是信

用债市场经历了一波较为可观的下行，特别是 1Y 内的信用债，因为年初机构的抢配和信用风险偏好，目前信用价差处在历史较低的分位数，而 2-3 年的信用债相对来说，下行幅度没有如此剧烈，有一定的配置价值，预计短期内信用债进一步波动的空间有限；债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，在流动性相对充裕环境下保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。

中银理财-稳富（90天持有期）02

2023年半年度托管报告

（报告期间：2023年01月01日-2023年6月30日）

本托管人依据中银理财有限责任公司与我行签署的《中银理财理财产品托管协议》履行托管人责任，现将本报告期间托管情况报告如下：

一、本托管人在报告期间，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害资产委托人利益的行为。

（一）本托管人以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责，安全保管托管专户内委托资产；非依法律规定、行政法规或托管协议约定，不得擅自动用或处分托管资产；

（二）根据托管协议约定，执行管理人划款指令，办理托管专户项下资金往来；

（三）根据《托管协议》约定，对资产管理人运用投资组合资产进行投资的行为进行了监督；

（四）为投资组合单独设立托管专户，与自有账户以及所托管的其他非本投资组合的托管专户分别保管，实行了严格的分账管理，维护投资组合资产的独立性。

二、本计划托管人复核了管理人编制的《中银理财-稳富（90天持有期）02 2023年半年度投资运作情况报告》中报告期末的理财产品总份额、份额净值及穿透前的理财产品持仓情况，核对无误。

