

中银理财-稳富（30 天持有期）宁享版 3 号  
2023 年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 12 月 31 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQ30D3
理财产品名称	中银理财-稳富（30天持有期）宁享版3号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000072
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	2023-02-15
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
CYQ30D3A	1,492,519,559.48	1.025385	1.025385	1,530,407,890.31	2.54%
CYQ30D3B	437,480,143.19	1.025825	1.025825	448,778,124.92	2.58%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.54%

### 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	10,581.50	5.34%	47,255.46	23.99%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	9,612.00	4.85%	10,378.37	5.27%
债券	-	0.00%	139,320.79	70.74%
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	177,812.73	89.80%	-	0.00%
合计	198,006.23	100%	196,954.62	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	47,255.46	23.99%
2	252034：23 皋通 01	6,181.06	3.14%
3	253374：23 山交 YK	5,509.63	2.80%
4	253114：23 新国 02	4,872.46	2.47%
5	182668：22 汇盛 02	4,413.76	2.24%
6	114050：22 保控 02	3,530.55	1.79%
7	252904：23 天城 01	3,530.29	1.79%
8	251701：23 通开 02	3,530.20	1.79%
9	TRADE_6758525：交易所逆回购	3,212.00	1.63%
10	TRADE_6750174：交易所逆回购	3,200.00	1.62%

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-中银理财稳富 30 天持有期宁享版 3 号
账号	1001252429200332679
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，以及根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

2023 年，事件性冲击带来信用利差走扩至历史极值后开启修复行情，信用利差及期限利差压缩，短端利率受制于一季度信贷投放及银行吸存压力，下行幅度不及长端利率。进入二季度，基本面预期修正、机构资金回流带来无风险利率整体下行，部分机构欠配踏空后补仓追涨。6 月降息后利率快速下行，随后在止盈情绪、政策预期、配置力量、资金波动等多重因素作用下，进入为期 2 个月的窄区间震荡。至 8 月超预期降息，十年国债下行突破阻力位。8 月末，在国债、专项债发行节奏加快、防止资金空转套利诉求以及超储率偏低等因素的影响下，资金价格相较政策利率持续居于偏高位置，稳增长政策陆续出台并逐渐落地，中国制造业景气再度升至扩张区间，债市经历调整。

四季度，尤其在 12 月中央经济工作会议之后，政策预期利空落地，债市卸下心理负担，随资金面改善、存款利率下调，叠加基本面数据仍偏弱、通胀走低，各机构投资者提前“抢跑”，利率快速下行。

本产品根据债券市场走势调整组合久期，持续积极挖掘具有安全边际及票息优势的债券品种，追求产品净值稳健增长。

(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 12 月 31 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）
中国工商银行股份有限公司	112302040	23 工商银行 CD040	41,200	4,018,376.76
中国工商银行股份有限公司	112302053	23 工商银行 CD053	7,696	750,350.05
中国工商银行股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	737	76,188.34
中国工商银行股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	850	86,416.42
中国工商银行股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	170	17,264.61
中国工商银行股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	170	17,251.07
中国工商银行股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	340	34,502.15
中国工商银行股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	340	34,533.10
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	10,878	1,111,186.46
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	6,400	653,104.20

中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	850	89,332.60
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	170	17,653.02
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	170	17,653.19
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	510	52,962.11

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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;中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	3,685	382,246.21
中国工商银行股份有限公司;中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	737	76,444.01
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	2,560	256,000.00
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	1928010	19 平安银行二级	1,360	144,384.72
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	242380017	23 农行永续债 01	3,680	368,000.00

中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928019	19 交通银行二级 01	340	35,505.87
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928019	19 交通银行二级 01	510	53,542.33
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	340	35,614.11
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	170	17,653.02
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	170	17,653.19
中国工商银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	510	52,962.11
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	2,030	203,000.00
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	2,260	226,000.00
中国银行股份有限公司	082380510	23 晋租 1 号 ABN002 优先	3,150	315,000.00
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振兴)	1,840	184,000.00
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	6,400	653,104.20

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	850	89,332.60
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	10,878	1,111,186.46
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	2,211	228,698.37
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	4,422	457,396.74
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	737	76,188.34
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	850	86,416.42
中银国际证券股份有限公司	1928009	19 农业银行二级 04	6,403	659,238.43
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	170	17,264.60
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	170	17,251.07
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	340	34,533.10
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	340	34,502.15

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	数量（单位：份）	总金额（单位：元）
-	-	-	-	-

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 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）
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	745,000.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	2,160,036.44
现券买入	中国工商银行股份有限公司	1,764,290.66
现券买入	中国银行股份有限公司	226,000.00
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	3,952,306.83
现券卖出	工银理财有限责任公司	970,099.98

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，短期内需关注春节资金面变动，及前期快速下行累积的浮盈兑现压力，中期看，地产的销售和开工仍弱，地方化债压力下投资热情偏低，中央加杠杆及银行补充资本均需低利率环境配合，依然看好债市。

本产品将密切跟踪宏观经济先行指标，观测市场机构行为变化，积极寻求债市调整后买入机会，维持一定杠杆，灵活调整组合久期，在努力控制回撤的同时追求稳健收益。

# 中银理财-稳富（30天持有期）宁享版3号

## 2023年年度托管报告

（报告期间：2023年01月01日-2023年12月31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（30天持有期）宁享版3号2023年年度投资运作情况报告》中最后一个交易日的产品总份额、份额净值，核对无误。

中国工商银行股份有限公司  
上海市分行资产管理与养老金业务部

