

中银理财-稳富高信用等级同业存单指数 7 天持有期理财产品
品
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 | CYQCDZS7D |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富高信用等级同业存单指数 7 天持有期理财产品 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000227 |
| 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 | 2022-05-26 |
| 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 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| CYQCDZS7DA | 3,606,484,352.35 | 1.048230 | 1.048230 | 3,780,427,272.84 | 3.68% |
| CYQCDZS7DB | 4,311,459,333.48 | 1.049318 | 1.049318 | 4,524,092,777.26 | 3.76% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.01%

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 | 18,441.31 | 2.22% | 148,560.64 | 16.77% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 125,421.90 | 14.16% |
| 拆放同业及买入返售 | 40,000.00 | 4.82% | 44,333.18 | 5.00% |
| 债券 | 26,944.84 | 3.24% | 567,734.31 | 64.07% |
| 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 | 745,146.26 | 89.72% | - | 0.00% |
| 合计 | 830,532.41 | 100% | 886,050.02 | 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 | TRADE_6755627: 交易所逆回购 | 40,000.00 | 4.51% |
| 2 | 019709: 23 国债 16 | 26,944.84 | 3.04% |
| 3 | CNY: 现金及银行存款 | 23,019.32 | 2.60% |
| 4 | 182957: 22 信投 F4 | 19,980.74 | 2.26% |
| 5 | 112308169: 23 中信银行 CD169 | 19,662.00 | 2.22% |
| 6 | 1928018: 19 工商银行永续债 | 18,638.06 | 2.10% |
| 7 | 112201: 振华 1 优 | 18,586.74 | 2.10% |
| 8 | Depo_nh_20230921_AX55: 存放同业 | 18,536.57 | 2.09% |
| 9 | 252729: 23 银河 F6 | 18,122.07 | 2.05% |

| | | | |
|----|-----------------------|-----------|-------|
| 10 | 1928023：19 农业银行永续债 02 | 17,566.81 | 1.98% |
|----|-----------------------|-----------|-------|

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（稳富高信用级同业存单指数 7 天持有期） |
| 账号 | 747175779562 |
| 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

产品报告期内，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 年经济基本面弱于预期，央行 3 月和 9 月降准，6 月和 8 月降息，推动债券收益率曲线平坦化下行。信用方面资产荒行情重现，信用利差大幅收窄。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 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） |
| 中银国际证券股份有限公司 | 260393 | 中恒 06A2 | 61,513 | 6,151,331.60 |

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） |
| 中国银行股份有限公司 | 012383142 | 23 温州交运 SCP002 | 10,110 | 1,011,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928031 | 19 广发银行永续债 | 500,000 | 51,029,484.93 |
| 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 | 1,101 | 112,504.52 |
| 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 | 100,000 | 10,236,216.99 |
| 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 | 2,935 | 300,012.05 |
| 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 | 200,000 | 20,503,631.23 |
| 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 | 200,000 | 20,495,401.10 |

| | | | | |
|-------------------------------------|---------|-------------------|---------|---------------|
| 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 | 3,746 | 382,824.11 |
| 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 | 300,000 | 30,755,446.85 |
| 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 | 400,000 | 40,944,867.95 |
| 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 | 500,000 | 51,256,523.97 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928014 | 19 华夏银行永 续债 | 1,873 | 192,638.45 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928014 | 19 华夏银行永 续债 | 375 | 38,525.11 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928014 | 19 华夏银行永 续债 | 749 | 77,055.38 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 2,794 | 284,809.44 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 200,000 | 20,428,178.36 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 300,000 | 30,642,267.53 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 400,000 | 40,919,761.64 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 500,000 | 51,149,702.05 |

| | | | | |
|----------------------|---------|-------------------|---------|---------------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 698 | 71,190.84 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928023 | 19 农业银行永 续债 02 | 1,873 | 190,406.84 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928023 | 19 农业银行永 续债 02 | 300,000 | 30,581,932.60 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928023 | 19 农业银行永 续债 02 | 400,000 | 40,763,339.18 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928023 | 19 农业银行永 续债 02 | 900,000 | 91,753,376.30 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 100,000 | 10,185,945.57 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 100,000 | 10,180,430.33 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 200,000 | 20,371,886.23 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 200,000 | 20,370,306.23 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 200,000 | 20,371,891.15 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 300,000 | 30,536,730.49 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 734 | 74,517.73 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 749 | 76,069.41 |

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 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 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 116,629,410 | 120,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 136,067,645 | 140,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 181,747,497 | 187,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 188,624,210 | 194,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 289,248,150 | 297,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 31,119,323 | 32,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 70,066,174 | 72,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 71,865,592 | 74,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 85,553,179 | 88,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 91,033,006 | 93,500,000.00 |

| | | | | |
|----------------------|--------------------------|------------------------------------|------------|----------------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 94,927,466 | 97,500,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 96,284,770 | 99,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 96,318,660 | 98,900,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 97,191,175 | 100,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 97,238,429 | 100,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 97,314,130 | 100,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | DXZYLCZ YZQ20226 0 | 中银证券-中 银理财 60 号 单一资产管理 计划 | 99,260,413 | 102,000,000.00 |

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） |
|--------|--------------|---------------|
| 销售服务费 | 中国银行股份有限公司 | 2,176,649.70 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 296,714.64 |
| 现券买入 | 中银国际证券股份有限公司 | 6,151,331.60 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 4,044,000.00 |
| 现券卖出 | 中银国际证券股份有限公司 | 86,458,947.37 |
| 证券交易佣金 | 中银国际证券股份有限公司 | 2,484.64 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，美联储和欧洲央行可能开启降息周期，将有利于人民币汇率和跨境资金流动更加趋于稳定，国内货币政策降准降息空间将进一步打开。内需方面，随着三大工程的落地实施，国内房地产行业对经济拖累或将减弱，加之包括新能源、高技术装备制造等相关产业升级动能发力壮大，国内经济内生动能有望加强。预计 2024 年债券市场大体维持震荡格局，反转风险不大，随着市场避险情绪逐步平稳，股债跷跷板效应影响可能增加。债券投资方面以稳健为主，目前利率处于历史较低水平，需兼顾收益和流动性两个方面，择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。

中银理财-稳富高信用等级同业存单指数 7 天持有期理财产品
2023 年年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-稳富高信用等级同业存单指数 7 天持有期理财产品（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2023 年年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司深圳市分行托管业务部

2024 年 02 月 26 日

