

中银理财-稳富（30 天持有期）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	CYQWF30D3
理财产品名称	中银理财-稳富（30天持有期）3号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000106
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	2022-06-23
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
CYQWF30D3A	108,095,414.84	1.038437	1.038437	112,250,384.99	2.87%
CYQWF30D3B	223,806,448.49	1.036988	1.036988	232,084,707.51	2.77%
CYQWF30D3D	165,315,606.90	1.037738	1.037738	171,554,323.36	2.82%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.22%

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	5,356.52	10.37%	11,306.98	20.85%
同业存单	-	0.00%	2,270.71	4.19%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	555.71	1.02%
债券	-	0.00%	40,092.10	73.94%
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	46,279.57	89.63%	-	0.00%
合计	51,636.09	100%	54,225.49	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	6,363.13	11.73%
2	Depo_nh_20230921_AX55：存放同 业	3,955.08	7.29%
3	196229：22 安信 01	1,740.63	3.21%
4	196588：21 镜湖 02	1,319.66	2.43%
5	194665：22 银河 F1	1,311.17	2.42%
6	261310：工鑫 23A2	1,299.53	2.40%
7	Depo_jh_20230915_AX55：存放同 业	988.77	1.82%
8	162151：19 财投 01	906.93	1.67%
9	197962：21 银河 11	837.02	1.54%

10	196171: 22 兴业 F1	655.00	1.21%
----	------------------	--------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（稳富 30 天持有期 3 号）
账号	756275854632
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，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）
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	1,200	124,616.73
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	400	41,536.91
中国银行股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	400	41,536.51
中银国际证券股份有限公司	183214	铁保 10A2	2,771	43,322.81

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	012380956	23 贵州交通 SCP001	1,500	150,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	1,170	117,000.00
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	6,390	639,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	4,400	440,000.00
中国银行股份有限公司	032100304	21 宣城国控 PPN001	9,780	996,056.12
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	46,920	4,859,475.35

中国银行股份有限公司	042380208	23 云能投 CP003	1,630	163,060.79
中国银行股份有限公司	082280714	22 丰田租赁 ABN001 优先	8,150	347,432.87
中国银行股份有限公司	102103167	21 中交三航 MTN001	12,160	1,224,259.19
中国银行股份有限公司	180322	18 进出 22	14,040	1,452,984.46
中国银行股份有限公司	180322	18 进出 22	2,340	242,273.37
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	33,040	3,506,283.51
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	99,120	10,518,850.52
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	31,280	3,177,256.62
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	2,100	216,289.93
中国银行股份有限公司	2289105	22 屹腾 1 优先 _BC	1,630	66,658.89
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	3,200	339,728.76
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	15,640	1,595,868.30
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	2,000	210,194.35
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	3,150	334,009.01

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	31,280	3,191,736.60
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	31,280	3,191,736.60
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	35,100	3,702,726.79
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	7,150	754,003.37
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	7,150	754,003.37
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	8,190	863,676.58
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	3,900	398,379.31
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	97,763	10,106,628.87
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	630	63,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	175896	21 鲁高 Y1	4,890	509,172.05
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	4,680	484,110.46
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	42,560	4,371,710.50
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	5,850	605,264.30
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	8,190	847,153.17
中银国际证 券股份有限 公司	183214	铁保 10A2	2,771	43,322.81
中银国际证 券股份有限 公司	185065	21 华电 07	9,720	979,192.80
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	4,680	476,953.31
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	8,190	835,336.44
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	2,000	203,332.76
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	5,850	596,284.35
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	11,700	1,191,210.02
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	400	40,622.60
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	5,850	596,090.99

中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	800	81,254.36
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	2,100	215,010.43
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	28,080	2,992,187.07
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	5,850	612,325.42
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	800	83,543.21
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	24,450	2,554,567.38
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	3,632	370,547.24
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,250	555,143.08
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	78,200	7,963,042.37
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	800	83,797.92
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	6,300	663,020.66
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	1,453	147,609.02
中银国际证 券股份有限 公司	1928028	19 中国银行二 级 01	1,200	124,616.73
中银国际证 券股份有限 公司	1928028	19 中国银行二 级 01	400	41,536.91

中银国际证券股份有限公司	1928028	19 中国银行二级 01	400	41,536.51
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	1,430	143,691.28
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	4,290	431,073.83
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,050	107,282.43
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	3,150	321,877.85

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）
-	-	-	-	-

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	144,607.28
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	12,404,325.60
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	999,000.00
6 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	4,162,000.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	11,484,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	28,107,000.00

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）3 号

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（30 天持有期）3 号（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

