

中银理财-稳富·君鑫（月月开）私银尊享 01
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	GH22202
理财产品名称	中银理财-稳富·君鑫（月月开）私银尊享01
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000119
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	2022-04-26
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
GH22202	161,824,092.45	1.047002	1.047002	169,430,148.53	2.62%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.02%

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	2,373.83	14.00%	2,997.22	17.34%

同业存单	-	0.00%	514.71	2.98%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	13,771.06	79.68%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	14,578.84	86.00%	-	0.00%
合计	16,952.67	100%	17,283.00	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	2,997.22	17.34%
2	196229：22 安信 01	539.42	3.12%
3	2121039：21 成都农商二级 01	421.55	2.44%
4	2121062：21 北京农商二级	416.17	2.41%
5	102280575：22 邯郸交建 MTN001(乡村振兴)	413.62	2.39%
6	102282318：22 蜀道投资 MTN010(乡村振兴)	409.12	2.37%
7	196588：21 镜湖 02	375.68	2.17%
8	194665：22 银河 F1	373.27	2.16%
9	261310：工鑫 23A2	369.95	2.14%
10	253169：23 龙债 01	259.92	1.50%

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—中银理财稳富君鑫月月开私银尊享 01
账号	1001252429200289959
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

今年以来产品管理人维持产品低波资产占比的同时提高产品市值法资产的流动性建设。市值法资产方面通过增加存单和短久期纯债基金来提供较高的流动性，同时增加 1Y 内的高票息资产提供票息收入。考虑资金利率相对平稳，市值法资产中根据产品申赎情况常年维持较高杠杆，以赚取息差收益提高产品净值表现。同时在存款利率下调前，储备大量存款资产，为产品提供了较好的净值稳定资产。投资的纯债基金表现良好，捕捉到收益下行机会。同时资金利率维持低位，通过存单增加产品的久期也取得了良好的票息收入。

（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	1928018	19 工商银行永续债	2,250	229,584.63
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	2,326	237,586.21
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	4,500	459,169.27
中国工商银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	4,500	459,169.27

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	2020002	20 杭州银行永续债	6,848	714,551.53
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	2,166	220,987.14
中国工商银行股份有限公司;中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	866	88,031.14
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	11,250	1,145,578.35
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	2,500	250,000.00
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	6,750	699,093.32

中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	10,230	1,085,631.97
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	3,410	361,877.32
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	4,500	457,086.15
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	2,250	229,584.63
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	4,500	459,169.27
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	4,500	459,169.27
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	2,326	237,586.21

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)
1 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公司	337,585.74
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	549,000.00

现券买入	中国银行股份有限公司	3,530,000.00
------	------------	--------------

八、后市展望及下阶段投资策略

2023 年全年 10 年期国债利率较年初下行 21BP，1 年期国债较年初上行 20BP。曲线显著走平。年初延续 22 年末的理财资金赎回负反馈行情，长短债继续上行，3 月份后投资者对政策和基金面进行修正，市场迎来一波行情，四季度受流动性波动影响，短债持续上行。全年信用债资产荒继续演绎，曲线平坦，信用利差极限压缩。展望 2024 年高质量发展转型阶段，稳增长对冲和托底作用可能大于刺激，债券仍处于牛市环境；对流动性的博弈依旧为行情变化的重要来源，利空有限的时间段以配置的思路进行操作和应对更为合适；资产荒仍将持续，曲线平坦的状态可能维持较长时间，信用、期限利差维持低位。产品管理人将维持票息为主，维持产品杠杆，同时严控组合久期，积极捕捉交易机会，努力维持产品稳健特征，争取提高产品净值表现。

中银理财-稳富·君鑫（月月开）私银尊享 01

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·君鑫（月月开）私银尊享 01 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。

中银理财有限责任公司
上海市分行资产托管暨养老金业务部
资产托管业务专用章
2024 年 2 月 22 日
(2)