

中银理财-稳富(季季开)0216
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	WFJJK0216
理财产品名称	中银理财-稳富(季季开)0216
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000121
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	2020-05-22
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
WFJJK0216	682,357,895.38	1.107005	1.107005	755,373,723.77	2.87%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.65%

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	4,082.76	5.40%	25,843.53	32.10%
同业存单	-	0.00%	1,424.51	1.77%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	53.61	0.07%
债券	-	0.00%	53,028.64	65.86%
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%	168.96	0.21%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	71,515.02	94.60%	-	0.00%
合计	75,597.78	100%	80,519.24	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	229ND002X：存放同业	7,930.48	9.85%
2	229TD003X：存放同业	7,930.48	9.85%
3	TI-000002468：存放同业	5,419.02	6.73%
4	CNY：现金及银行存款	4,563.55	5.67%
5	1928018：19 工商银行永续债	2,042.04	2.54%
6	1928025：19 交通银行永续债	1,291.15	1.60%
7	1928032：19 建设银行永续债	1,284.85	1.60%
8	137773：22 资本 Y1	670.81	0.83%
9	092280032：22 苏银租赁债 01(货运 物流)	670.74	0.83%
10	252664：23 兴业 F4	634.44	0.79%

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（稳富季季开 0216）
账号	762773537291
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，根据负债情况动态调整杠杆融资比例，并保持一定比例的高流动性资产，管控产品流动性风险，使资产变现能力与投资者赎回需求相匹配，产品流动性风险总体相对可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

2023 年经济复苏缓和，年初信贷开门红，但整体实体经济融资需求修复较弱，全年地产投资仍为经济拖累项，经济整体修复斜率不及预期。2023 年货币政策整体延续宽松基调，债券市场收益率也逐渐下行。广义理财资金整体配置力量较强，信用利差不断被逐渐压缩。受基本面预期差和机构配置行为影响，债券市场在一季度和年中利率下行较快，有阶段性交易机会。投资操作方面，产品管理人配置了存款等低波动资产，积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置，努力夯实产品票息收益，根据宏观政策、基本面表现结合市场走势，阶段性调整债券久期，通过获取资本利得增厚组合净值，紧密跟踪货币政策变化，结合资金面整体充裕的情况保持产品合适的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下追求杠杆套息收益。

（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）
-	-	-	-	-

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	012380787	23 荣盛 SCP002	29,040	2,904,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	4,460	446,000.00
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	6,650	665,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	4,960	496,000.00
中国银行股份有限公司	012382268	23 荣盛 SCP004	4,960	496,000.00
中国银行股份有限公司	012383069	23 津城建 SCP051	27,060	2,718,880.29
中国银行股份有限公司	012383069	23 津城建 SCP051	5,730	575,987.57
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	5,820	582,000.00
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	9,960	996,000.00
中国银行股份有限公司	012384592	23 苏国信 SCP020	13,625	1,362,505.20
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	4,980	515,700.11
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	4,980	515,700.11
中国银行股份有限公司	032380214	23 常德城投 PPN003A	14,520	1,452,000.00
中国银行股份有限公司	042380569	23 云能投 CP012	5,820	582,000.00
中国银行股份有限公司	042380569	23 云能投 CP012	9,960	996,000.00

中国银行股份有限公司	082380510	23 晋租 1 号 ABN002 优先	17,190	1,719,000.00
中国银行股份有限公司	082380510	23 晋租 1 号 ABN002 优先	9,020	902,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	5,820	582,000.00
中国银行股份有限公司	102380417	23 中电建设 MTN001	14,520	1,452,000.00
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	6,650	665,000.00
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	3,817	381,654.80
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	21,780	2,200,299.53
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	39,625	4,108,303.39
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	57,300	6,051,300.88
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	63,457	6,683,568.90
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	28,650	3,005,932.18
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	29,040	2,924,707.71
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	7,260	731,245.17
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	24,800	2,612,561.37
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	28,650	3,090,661.69
中国银行股份有限公司	212300002	23 江苏银行债 01	4,960	496,000.00
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	11,460	1,210,775.36
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	17,190	1,816,163.04
中国银行股份有限公司	2322020	23 永赢金租债	6,530	653,043.40
中国银行股份有限公司	2389241	23 安逸花 3A	43,140	4,314,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	58,200	5,820,000.00
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资 本债 01BC	11,640	1,164,000.00

中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	7,219	721,920.20
中国银行股份有限公司	UL491680	23 融和融资 GN005(乡村振兴)	5,730	573,000.00
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	10,900	1,115,696.29
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	4,960	507,649.34
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	4,960	507,649.34
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	6,000	610,603.74
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	68,500	7,238,306.61
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	28,650	2,925,550.64
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	22,300	2,268,622.14

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	13,380	1,411,914.44
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	4,460	470,638.15
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	15,030	1,553,448.01
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328018	23 兴业银行绿色金融债 02	14,880	1,488,000.00
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	57,300	5,730,000.00
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	13,061	1,349,787.77
中银国际证券股份有限公司	175896	21 鲁高 Y1	13,800	1,428,229.11
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	18,000	1,834,435.79
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	36,300	3,679,461.51
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	6,000	610,459.54

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	10,020	1,061,760.43
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	21,480	2,250,047.65
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	22,300	2,349,399.85
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,010	530,880.22
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,820	592,214.01
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,820	592,214.01
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	24,800	2,604,637.12
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	43,500	4,527,114.60
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	28,650	3,028,130.27
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	31,728	3,221,893.61
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	3,894	397,675.92
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	4,960	514,124.48
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	9,920	1,028,248.96
中银国际证 券股份有限 公司	252674	23 岷交 D2	8,849	884,870.25

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	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	165,370,991	172,730,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	22,695,035	24,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	220,319,831	230,080,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	28,294,792	30,100,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	47,285,795	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	62,387,749	66,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	65,451,145	70,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	93,475,416	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202121	中银证券中国 红-汇中 21 号 集合资产管理 计划	96,570,935	100,540,000.00
中银基金管 理有限公司	006677	中银稳汇短债 债券 A	2,540,626	2,658,257.33

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	4,408,410.19
产品托管费	中国银行股份有限公司	294,841.11
14 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	61,948,000.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	29,198,000.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	5,480,000.00
7 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	61,064,000.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	135,494,931.57
现券买入	中国银行股份有限公司	58,679,413.02
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	4,737,053.61

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济内生动能仍待修复，货币政策在化债和支持实体经济的背景下大概率维持宽松，当前对于广义理财仍存在信用债资产荒，整体基本面对债券市场仍然友好，但同时也需要关注财政发力和防资金空转背景下出现的阶段性扰动。后续产品管理人将积极拓展低波动资产，维持票息策略，结合资金面情况保持产品一定杠杆，同时严控组合久期，力争保持产品净值稳健增长。

中银理财-稳富(季季开)0216

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(季季开)0216（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

