

中银理财-稳富（季增益）001
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	WFJZY001
理财产品名称	中银理财-稳富（季增益）001
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000330
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	2021-06-03
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
WFJZY001A	2,255,989,493.39	1.083093	1.083093	2,443,447,642.91	2.88%
WFJZY001B	53,619,970.54	1.084808	1.084808	58,167,382.31	2.98%
WFJZY001C	39,207.04	1.083200	1.083200	42,469.09	2.88%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.69%

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	173.10	0.07%	51,873.94	19.30%
同业存单	-	0.00%	10,923.23	4.06%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,001.16	0.37%
债券	13,520.66	5.28%	183,208.92	68.16%
非标准化债权类 资产	21,312.88	8.32%	21,312.88	7.93%
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%	465.85	0.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	221,255.96	86.34%	-	0.00%
合计	256,262.60	100%	268,785.99	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	HYJZ-AH-2023001-009：徽银金融 租赁有限公司同业借款 2023001-009	21,312.88	7.93%
2	019694：23 国债 01	13,071.58	4.86%
3	DQ033386：存放同业	4,812.14	1.79%
4	DQ000453：存放同业	4,511.38	1.68%
5	197962：21 银河 11	3,528.60	1.31%
6	DQ00011102252：存放同业	3,007.59	1.12%
7	DQ000455：存放同业	3,007.59	1.12%
8	DQ000593：存放同业	3,007.59	1.12%
9	DQ23188002241：存放同业	3,007.59	1.12%

10	1928010: 19 平安银行二级	2,931.23	1.09%
----	--------------------	----------	-------

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（稳富季增益 001）
账号	754974861901
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

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
徽银金融租赁有限公司	徽银金融租赁有限公司 同业借款 2023001-009	64	3.30	同业借款借出	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(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	14,680	1,468,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	8,150	815,000.00
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	180	18,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	5,560	556,000.00
中国银行股份有限公司	012382268	23 荣盛 SCP004	5,560	556,000.00
中国银行股份有限公司	012383069	23 津城建 SCP051	3,150	316,499.37
中国银行股份有限公司	012383069	23 津城建 SCP051	8,130	817,238.90

中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	22,120	2,212,000.00
中国银行股份有限公司	012383442	23 云建投 SCP019	8,940	894,000.00
中国银行股份有限公司	012384592	23 苏国信 SCP020	37,567	3,756,725.60
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	11,060	1,145,309.88
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	11,060	1,145,309.88
中国银行股份有限公司	032380214	23 常德城投 PPN003A	7,340	734,000.00
中国银行股份有限公司	042380569	23 云能投 CP012	22,120	2,212,000.00
中国银行股份有限公司	042380569	23 云能投 CP012	8,940	894,000.00
中国银行股份有限公司	082380510	23 晋租 1 号 ABN002 优先	1,050	105,000.00
中国银行股份有限公司	082380510	23 晋租 1 号 ABN002 优先	24,390	2,439,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	8,940	894,000.00
中国银行股份有限公司	102380417	23 中电建设 MTN001	7,340	734,000.00
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	180	18,000.00
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	10,837	1,083,674.00
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	11,010	1,112,272.63
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	27,104	2,810,106.31
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	81,300	8,585,877.17
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	96,900	10,101,765.80
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	40,650	4,264,961.36
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	14,680	1,478,467.95
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	3,670	369,651.48
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	27,800	2,928,597.02

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	40,650	4,385,179.67
中国银行股份有限公司	212300002	23 江苏银行债01	5,560	556,000.00
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	16,260	1,717,906.40
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	24,390	2,576,859.60
中国银行股份有限公司	2322020	23 永赢金租债	18,006	1,800,584.00
中国银行股份有限公司	2389241	23 安逸花 3A	61,740	6,174,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债02	89,400	8,940,000.00
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	17,880	1,788,000.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	20,498	2,049,826.80
中国银行股份有限公司	UL491680	23 融和融资 GN005(乡村振兴)	8,130	813,000.00
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	101,900	10,767,641.51
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	5,560	569,058.54
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	5,560	569,058.54
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	40,650	4,150,912.16

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	40,750	4,145,576.33
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	24,450	2,580,067.86
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	8,150	860,022.62
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	20,190	2,086,767.49
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	16,680	1,668,000.00
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	81,300	8,130,000.00
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	36,012	3,721,661.16
中银国际证券股份有限公司	175896	21 鲁高 Y1	13,240	1,370,271.99
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	18,350	1,860,003.27
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	13,280	1,349,872.16

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	13,280	1,349,872.16
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	13,460	1,426,276.99
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	40,750	4,293,185.83
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	6,730	713,138.49
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	68,840	7,211,046.58
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	8,940	909,689.57
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	8,940	909,689.57
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	17,500	1,821,253.00
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	27,800	2,919,714.19
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	40,650	4,296,457.09
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	11,056	1,129,164.51
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	11,120	1,152,633.91
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	5,560	576,316.96
中银国际证 券股份有限 公司	252674	23 岷交 D2	10,435	1,043,515.95

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	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	30,977,190	33,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	32,892,861	34,600,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	37,362,227	40,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	379,470,638	400,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	38,325,189	40,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	46,694,061	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	66,912,042	70,900,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	74,976,570	80,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	84,151,473	90,000,000.00

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	85,024,427	90,500,000.00
中银基金管 理有限公司	006677	中银稳汇短债 债券 A	4,444,401	4,650,176.49

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	557,571.49
14 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	95,108,400.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	39,176,000.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	8,152,000.00
7 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	93,751,200.00
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	187,744.45
现券买入	中银国际证券股份有限公司	218,893,896.52
现券买入	中国银行股份有限公司	70,785,752.72
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	27,679,966.58
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,682.95

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（季增益）001

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（季增益）001（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

