

中银理财-稳富（月月开）005  
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	WFYYK005
理财产品名称	中银理财-稳富（月月开）005
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000341
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	2021-07-08
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
WFYYK005A	6,344,640,980.86	1.075912	1.075912	6,826,278,938.81	2.63%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.15%

### 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	35,135.18	5.14%	319,498.17	47.94%
同业存单	-	0.00%	43,629.22	6.55%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	243.96	0.04%
债券	7,035.10	1.03%	303,088.64	45.48%
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%	0.45	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	640,871.25	93.83%	-	0.00%
合计	683,041.53	100%	666,460.43	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	38,957.16	5.85%
2	235OD001X：存放同业	26,544.07	3.98%
3	DQ23052601：存放同业	23,712.19	3.56%
4	TI-000002384：存放同业	22,274.55	3.34%
5	235PD009X：存放同业	17,696.05	2.66%
6	TI-000002468：存放同业	17,671.62	2.65%
7	1928018：19 工商银行永续债	15,011.78	2.25%
8	2369D002X：存放同业	12,387.24	1.86%
9	D002008355：存放同业	11,682.30	1.75%
10	D002008581：存放同业	11,682.29	1.75%

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（稳富月月开 005）
账号	774474937450
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，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）

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

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	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	4,580	458,000.00
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	11,686	1,183,807.29
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	123,900	12,591,597.69
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	23,372	2,368,103.05
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	35,058	3,555,022.33
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	11,686	1,201,628.41
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	11,686	1,202,359.96
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	17,529	1,803,539.94
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	17,529	1,801,422.43
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	11,686	1,202,001.20
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	11,686	1,202,631.07
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	11,686	1,201,789.68
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	23,372	2,403,058.16
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	11,680	1,183,722.45

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	123,900	12,557,797.77
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	17,520	1,775,431.25
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	177,000	17,949,198.30
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	29,200	2,962,632.00
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	29,200	2,959,276.92
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	88,500	8,970,324.60
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	112,879	11,530,922.79
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	21,884	2,236,871.19

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	58,357	5,964,989.85
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	74,471	7,611,502.71
中银国际证 券股份有限 公司	1828010	18 建设银行二 级 01	56,500	5,711,031.30
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	11,300	1,145,156.69
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	28,250	2,862,442.55
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	14,894	1,532,054.06
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	37,236	3,830,135.14
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	7,447	765,975.64
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	106,598	10,876,376.62
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	13,886	1,415,450.67
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	17,700	1,796,640.27
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	17,700	1,802,688.36
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	23,372	2,364,139.15

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	29,200	2,960,103.28
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	29,200	2,960,103.28
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	29,200	2,963,335.72
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	29,215	2,954,925.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	35,400	3,604,877.58
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	40,901	4,138,380.57
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,843	591,477.10
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	55,543	5,662,719.14
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	70,800	7,182,964.44
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	11,686	1,181,856.89
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	141,600	14,344,278.24
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	17,529	1,772,040.35
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	17,700	1,794,257.85
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	23,372	2,362,468.05



中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	23,372	2,362,241.25
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	37,236	3,785,765.25
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	40,901	4,136,499.12
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	70,800	7,175,275.56
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	14,589	1,481,598.87
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	14,894	1,512,450.53
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	17,700	1,794,105.63
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	17,700	1,794,834.87
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	42,639	4,332,649.42
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	70,800	7,179,792.60
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	17,529	1,781,144.86
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	23,372	2,374,238.12

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	977,237.80
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	20,460,000.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	11,690,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	458,000.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	355,034.46
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	182.28

## 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（月月开）005

### 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（月月开）005（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

