

中银理财-稳富固收增强（18 个月滚续）  
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	WFZQ18M001
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（18个月滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000551
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	2021-09-24
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
WFZQ18M001A	434,543,716.87	1.061682	1.061682	461,347,637.60	3.20%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.72%

### 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	7,290.24	15.79%	7,839.52	16.90%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	2,000.00	4.33%	2,000.00	4.31%
债券	-	0.00%	35,885.96	77.34%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	364.59	0.79%
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%	310.51	0.67%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	36,872.75	79.88%	-	0.00%
合计	46,162.99	100%	46,400.57	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	7,839.52	16.90%
2	TRADE_6754044：交易所逆回购	2,000.00	4.31%
3	2128016：21 民生银行永续债 01	668.31	1.44%
4	180335：工鑫 12A	564.16	1.22%
5	2180335：21 鄂交投可续期 01	479.55	1.03%
6	194882：22 慈溪 01	376.13	0.81%
7	196076：22 东营 01	325.63	0.70%
8	251419：23 古厝 03	320.39	0.69%
9	2280228：22 铁道 09	302.38	0.65%
10	1928002：19 民生银行二级 01	299.36	0.65%

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（稳富固收增强 18 个月滚续）
账号	764075189669
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

产品在报告期内，产品所持有资产结构合理，其中有较高比例的高流动性资产，尽力满足客户赎回需求，同时产品杠杆在报告期内杠杆也适中，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

2023 年债券市场年初由于受 2022 年年末流动性影响叠加疫情消退经济强复苏预期影响，整体偏谨慎，但之后随着各项经济数据不及预期，经济复苏缓和，加上货币政策不断宽松，债券收益率一路下行，走出了一个小牛市。该产品在报告期内，主要是持仓长久期资产债券，获得较好的收益，虽然同时持仓的权益类资产对产品有所拖累，但是后续及时降低了权益仓位比例，提高了债券资产的比例，从而提高产品收益。

### （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	012384563	23 东泰投资 SCP001	1,508	150,802.80
中国银行股份有限公司	082380820	23 华电山西 ABN001 优先	3,225	322,527.40
中国银行股份有限公司	102300544	23 晋能煤业 MTN010	7,684	768,361.10
中国银行股份有限公司	102300571	23 金辉集团 MTN002	902	90,241.80
中国银行股份有限公司	102382347	23 郑州公用 MTN002	19,420	1,942,000.00
中国银行股份有限公司	102382366	23 泉州水务 MTN002	9,710	971,000.00
中国银行股份有限公司	102382465	23 云南机场 MTN001	48,550	4,855,000.00
中国银行股份有限公司	102382501	23 华发实业 MTN003A	9,710	971,000.00
中国银行股份有限公司	102382700	23 京住总集 MTN002	9,711	971,116.90
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	29,130	2,913,000.00
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和债)	9,710	967,197.03
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	67,970	7,052,959.10
中国银行股份有限公司	2320063	23 海峡银行小微债 03	1,315	131,548.20
中国银行股份有限公司	2322018	23 兴业消费金融债 01	1,315	131,548.20
中国银行股份有限公司	2322019	23 招银金租债 02	3,158	315,806.20
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	15,367	1,547,972.12
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	23,051	2,321,958.17
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	38,418	3,869,930.29
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	7,684	772,540.43

中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	15,367	1,544,514.77
中国银行股份有限公司	272380012	23 泰康养老资本补充债 01	48,550	4,855,000.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	15,992	1,599,231.00
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	1,504	150,403.00
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	3,300	348,706.74
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	29,130	2,891,883.81
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	48,550	4,821,986.24
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	77,680	7,723,559.14
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	32,253	3,225,274.00
中银国际亚洲有限公司	00772	港股通	1,156	36,521.73
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	42,596	646,926.00
中银国际亚洲有限公司	09926	港股通	890	37,411.42
中银国际亚洲有限公司	09995	港股通	1,237	51,032.45
中银国际证券股份有限公司	111008	沿浦转债	208	24,516.76

中银国际证 券股份有限 公司	111008	沿浦转债	591	75,691.50
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	3,482	360,416.49
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	3,728	383,180.67
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	1,650	72,076.59
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	671	32,297.06
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	968	49,894.35
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	9,916	203,048.12
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	4,477	46,641.65
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	12,526	123,690.34
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	5,233	54,995.06
中银国际证 券股份有限 公司	601890	亚星锚链	6,263	59,254.23

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）
中银基金管 理有限公司	012181	中银智能 C	451,863	934,000.00

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	3,229,686.09
产品托管费	中国银行股份有限公司	215,312.40
14 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	3,870,020.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	73,600,800.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	264,000.00
6 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	3,949,000.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	78,914,400.00
现券买入	中国银行股份有限公司	6,885,743.70
现券买入	中银国际证券股份有限公司	3,021,049.61
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	2,208,884.31

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济内生动能弱，货币大概率维持宽松，叠加目前的信用债资产荒，整体基本面对债券市场仍然友好，但同时也存在不确定性，比如利率债供给的不确定性等。后续产品管理人将利用债券市场回调的机会择机加仓，在市场收益率高点配置较多高息资产为组合打底，同时控制产品的久期和杠杆，另外积极捕捉权益市场的机会，力争为产品创造较好的收益。

## 中银理财-稳富固收增强（18个月滚续）

### 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-稳富固收增强（18个月滚续）（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

