

中银理财-稳富（年年开）003 期 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 | WFNNK003 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（年年开）003 期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000650 |
| 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 | 2021-10-27 |
| 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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFNNK003A | 650,712,478.80 | 1.084108 | 1.084108 | 705,442,712.89 | 4.36% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：118.67%

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 | 292.83 | 0.41% | 7,021.14 | 8.50% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 1,243.32 | 1.51% |

| | | | | |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 71,532.09 | 86.60% |
| 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% | 2,807.55 | 3.40% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 70,310.81 | 99.59% | - | 0.00% |
| 合计 | 70,603.64 | 100% | 82,604.10 | 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 | 7,021.14 | 8.50% |
| 2 | 1928021：19 农业银行永续债 01 | 814.56 | 0.99% |
| 3 | 092100012：21 长城资本债 01BC | 772.18 | 0.93% |
| 4 | 001710：安信新趋势 A | 624.29 | 0.76% |
| 5 | 162100：19 银桥 01 | 487.91 | 0.59% |
| 6 | 102382184：23 金融街 MTN005 | 478.08 | 0.58% |
| 7 | 032100625：21 黄石城发 PPN003 | 453.95 | 0.55% |
| 8 | 1928026：19 兴业银行二级 02 | 444.24 | 0.54% |
| 9 | 102101035：21 湖北科技 MTN002 | 424.79 | 0.51% |
| 10 | 032380455：23 袍江经开 PPN002 | 424.37 | 0.51% |

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（稳富年年开 003） |
| 账号 | 747175245984 |
| 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

本产品主要投资高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性配置，并根据市场行情和产品状况动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存单、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2023 年全年产品保持 110%-120%的中性杠杆，久期控制在 1.2-1.5 范围内，以票息策略为主。产品把握城投平台化债机会，积极配置有价值的信用债，并配置部分存单、金融债以保持资产流动性。

（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） |
| 中银国际证券股份有限公司 | 199836 | 23 电建 2A | 14,238 | 1,423,800.00 |

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 | 012381971 | 23 津城建 SCP032 | 10,800 | 1,080,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012381971 | 23 津城建 SCP032 | 12,300 | 1,230,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012382241 | 23 津城建 SCP037 | 6,440 | 644,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012382241 | 23 津城建 SCP037 | 6,780 | 678,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012384563 | 23 东泰投资 SCP001 | 4,359 | 435,879.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 032280151 | 22 昆交投 PPN001 | 2,782 | 277,552.95 |
| 中国银行股份有限公司 | 032280293 | 22 南昌水投 PPN001 | 16,100 | 1,642,252.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 032380382 | 23 常德城投 PPN006 | 19,080 | 1,908,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 032380472 | 23 常德城投 PPN007 | 16,200 | 1,620,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 042380292 | 23 广西金控 CP001 | 21,600 | 2,160,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 042380715 | 23 淄博城运 CP001 | 4,066 | 406,584.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 042380725 | 23 淄博城运 CP002 | 9,962 | 996,237.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 082380667 | 23 华能罗源 ABN001 优先 | 2,709 | 270,945.09 |
| 中国银行股份有限公司 | 082380681 | 23 沅盈 3 号 ABN001 优先 | 10,298 | 1,029,796.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 082380804 | 23 信达乾元 ABN001 优先 A1 | 19,925 | 1,992,474.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 082380908 | 23 晋租 2 号 ABN002 优先 | 4,259 | 425,893.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102002105 | 20 中粮置业 MTN001 | 17,010 | 1,762,999.91 |
| 中国银行股份有限公司 | 102102253 | 21 保定长城 MTN001 | 14,500 | 1,503,867.92 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280320 | 22 广核电力 MTN001 | 9,450 | 961,601.15 |

| | | | | |
|------------|-----------|-----------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102300441 | 23 华能 MTN013 | 13,100 | 1,310,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300486 | 23 华能 MTN015 | 2,620 | 262,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300496 | 23 象屿 MTN002 | 10,480 | 1,048,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300571 | 23 金辉集团 MTN002 | 215 | 21,478.91 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380843 | 23 水电八局 MTN001 | 9,540 | 954,103.48 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381150 | 23 碧桂园 MTN002 | 3,240 | 324,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381241 | 23 新创建 MTN001BC | 16,200 | 1,620,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381255 | 23 桂铁投 MTN001 | 5,400 | 540,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381302 | 23 成都产投 MTN002 | 16,950 | 1,695,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381551 | 23 今世缘 MTN002 | 644 | 64,400.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381619 | 23 水利十四 MTN002 | 9,450 | 945,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381625 | 23 桂铁投 MTN003 | 9,450 | 945,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382060 | 23 吉利汽车 MTN001 | 13,090 | 1,309,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382080 | 23 陕有色 MTN001 | 9,350 | 935,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382092 | 23 大唐集 MTN009 | 13,100 | 1,310,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382128 | 23 中铁十一 MTN002(科创 票据) | 10,480 | 1,048,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382143 | 23 大唐集 MTN010 | 3,740 | 374,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382169 | 23 中盐 MTN002 | 7,480 | 748,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382259 | 23 晋能煤业 MTN004 | 31,440 | 3,144,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382347 | 23 郑州公用 MTN002 | 5,380 | 538,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382354 | 23 武金控 MTN004 | 2,690 | 269,000.00 |

| | | | | |
|------------|-----------|-----------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102382439 | 23 云能投 MTN002 | 13,450 | 1,345,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382481 | 23 北部湾 MTN003 | 10,760 | 1,076,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382501 | 23 华发实业 MTN003A | 18,830 | 1,883,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382520 | 23 河钢集 MTN013 | 8,070 | 807,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382528 | 23 中交天航 MTN001(科创 票据) | 10,480 | 1,048,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383172 | 23 中铁置业 MTN002 | 10,168 | 1,016,808.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383255 | 23 上海宝冶 MTN001 | 4,275 | 427,516.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383260 | 23 湖北宏泰 MTN005 | 3,177 | 317,700.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383366 | 23 龙湖企业 MTN002 | 214 | 21,396.68 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383376 | 23 本钢集团 MTN002(科创 票据) | 2,140 | 213,966.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 132100169 | 21 华能集 GN002(碳中和 债) | 5,670 | 577,947.31 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380060 | 23 三峡 GN001 | 3,740 | 374,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380065 | 23 华能水电 GN015 | 8,070 | 807,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380067 | 23 晋能电力 GN011(碳中和 债) | 2,690 | 267,946.45 |
| 中国银行股份有限公司 | 2322002 | 23 民生租赁债 01 | 3,090 | 309,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 232380063 | 23 创兴银行二 级资本债 01BC | 5,380 | 538,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242300001 | 23 宁波银行永 续债 01 | 9,450 | 945,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380019 | 23 邮储永续债 01 | 5,490 | 548,957.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 39,300 | 3,930,000.00 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|-----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 272380014 | 23 东方二级资本债 01BC | 6,550 | 655,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 282380002 | 23 太保寿险永续债 01 | 10,836 | 1,083,644.45 |
| 中国银行股份有限公司 | 292380005 | 23 法农银行债 01 | 9,450 | 945,000.00 |
| 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 | 1,890 | 200,676.68 |
| 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 | 3,780 | 401,333.71 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2128048 | 21 民生银行 02 | 13,100 | 1,346,702.86 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2228045 | 22 兴业银行 04 | 9,350 | 957,895.18 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 232380033 | 23 成都银行二级资本债 01 | 1,870 | 187,000.00 |
| 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 | 18,700 | 1,870,000.00 |
| 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 | 26,200 | 2,620,000.00 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|-------------------|--------|--------------|
| 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 | 14,646 | 1,464,615.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 115699 | 23BEHL01 | 11,340 | 1,134,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 155601 | 19 联发 02 | 2,620 | 265,487.79 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928011 | 19 工商银行二 级 03 | 1,890 | 193,593.66 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 14,500 | 1,535,191.65 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 14,500 | 1,535,191.65 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 2,900 | 307,038.33 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 3,780 | 400,180.20 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 9,450 | 1,000,476.01 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928025 | 19 交通银行永 续债 | 13,230 | 1,392,542.35 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 199836 | 23 电建 2A | 14,238 | 1,423,800.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028033 | 20 建设银行二 级 | 7,560 | 805,934.27 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 212380003 | 23 华夏银行债 01 | 3,780 | 382,866.29 |

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 | BOCI- ZGH-HZ- 002 | 中银证券中国 红-汇中 2 号 | 90,535,016 | 101,870,000.00 |
| 中银基金管 理有限公司 | 018581 | 中银纯债债券 D | 1,210,383 | 1,323,070.04 |

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 | 117,551.44 |
| 1 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 3,220,000.00 |
| 26 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 14,868,000.00 |
| 27 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 13,275,000.00 |
| 28 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 15,399,000.00 |
| 7 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 8,262,000.00 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 42,053,182.11 |
| 现券买入 | 中银国际证券股份有限 公司 | 1,423,800.00 |

八、后市展望及下阶段投资策略

沪深港三地股指在 2023 年持续下跌，而债券收益率也在 2023 年不断探底。2023 年全年国内通货膨胀率持续处于 0% 以下，叠加境内投资者风险偏好降低，债券类资产依旧比较有吸引力。股票市场的表现需要观察后续政府出台的各项政策，以及外资对中国经济的看法是否发生变化。

中银理财-稳富（年年开）003 期

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（年年开）003 期（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

