

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0224  
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	WFZQBNK0224
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开）0224
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000217
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	2020-08-18
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
WFZQBNK0224	856,706,034.51	1.114066	1.114066	954,427,108.99	3.02%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.74%

### 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	74.80	0.08%	26,008.62	26.41%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,375.20	1.40%
债券	-	0.00%	40,444.76	41.07%
非标准化债权类资产	29,996.06	31.52%	29,996.06	30.46%
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%	658.83	0.67%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	65,104.15	68.40%	-	0.00%
合计	95,175.01	100%	98,483.47	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	HBJZ-WH-2023013：湖北金融租赁股份有限公司同业借款 230830	29,996.06	30.46%
2	100201030110022102703：存放同业	17,945.21	18.22%
3	CNY：现金及银行存款	5,168.87	5.25%
4	100201030110022092903：存放同业	2,894.54	2.94%
5	YMYJ1912023120720402801：28日质押式逆回购	1,375.20	1.40%
6	143416：荟煜 024A	1,066.18	1.08%
7	230024：23 付息国债 24	870.33	0.88%
8	230016：23 付息国债 16	866.78	0.88%
9	220013：22 付息国债 13	845.68	0.86%
10	220020：22 付息国债 20	578.39	0.59%

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（稳富固收增强半年开 0224）
账号	747173873840
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

本产品主要投资固定收益类资产，其中，非标准化债权类资产占比不超过 50%，本年度产品杠杆率维持在 100%-120%之间，流动性压力整体可控，未出现风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

2023 年，国内债券市场基本呈上涨态势，经过一季度的盘整，债券收益率在二、三季度加速下行，四季度受资金面扰动收益率有所反弹但在年末恢复下行。本产品在 2023 年二、三、四季度择时加大了对中长期信用债的投资力度，主要加仓金融债、城投债等具有票息价值的品种，并结合流动性情况适当提升了产品的杠杆率。权益配置方面，产品的权益投资维持低位，以投资公募基金为主，持仓占比不超过 5%。

### （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
------	------	-------------------	----------------	---------------	----------

湖北金融租赁股份有限公司	湖北金融租赁股份有限公司同业借款 230830	54	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	012381971	23 津城建 SCP032	3,140	314,000.00
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	9,060	906,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	6,400	640,000.00
中国银行股份有限公司	012383127	23 桂铁投 SCP001	8,260	826,000.00
中国银行股份有限公司	012383314	23 吴中经发 SCP014	8,260	826,000.00
中国银行股份有限公司	012384020	23 中兴通讯 SCP092	5,333	533,256.60
中国银行股份有限公司	032100932	21 承德国控 PPN002	43,300	4,581,855.58
中国银行股份有限公司	032100932	21 承德国控 PPN002	6,280	660,140.76
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	19,440	1,944,000.00
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	7,155	758,924.55
中国银行股份有限公司	032380198	23 吴中国裕 PPN001	1,280	128,011.54

中国银行股份有限公司	032380311	23 常德城投 PPN005	2,520	252,000.00
中国银行股份有限公司	032380684	23 惠安交发 PPN002	2,110	211,025.83
中国银行股份有限公司	082380903	23 中联重科 ABN002 优先 A2(科创票据)	2,307	230,733.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	4,630	463,000.00
中国银行股份有限公司	102300571	23 金辉集团 MTN002	532	53,188.85
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源 保供特别债)	19,440	1,944,000.00
中国银行股份有限公司	102380345	23 联发集 MTN002	840	84,011.43
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	840	84,000.00
中国银行股份有限公司	102380398	23 中船租 MTN001BC( 可持续挂钩)	1,680	168,015.15
中国银行股份有限公司	102380543	23 舟山交投 MTN001	2,520	252,000.00
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	840	84,000.00
中国银行股份有限公司	102381189	23 厦港务 MTN001	26,220	2,622,000.00
中国银行股份有限公司	102381198	23 长沙水业 MTN001	3,140	314,000.00
中国银行股份有限公司	102381237	23 华电 MTN004B(能 源保供特别 债)	17,480	1,748,000.00
中国银行股份有限公司	102381265	23 福建港口 MTN002	9,420	942,000.00
中国银行股份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	18,120	1,812,000.00
中国银行股份有限公司	102381749	23 中交三航 MTN002(科创 票据)	17,320	1,732,000.00
中国银行股份有限公司	102381955	23 中广核租 MTN003(绿 色)	4,130	413,000.00

中国银行股份有限公司	102381991	23 川水电 MTN001	3,630	363,000.00
中国银行股份有限公司	102382049	23 皖国资 MTN002	12,390	1,239,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	12,390	1,239,000.00
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	16,520	1,652,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	2,560	256,000.00
中国银行股份有限公司	102382092	23 大唐集 MTN009	18,150	1,815,000.00
中国银行股份有限公司	102382117	23 成都环境 MTN003	10,890	1,089,000.00
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	4,630	463,042.00
中国银行股份有限公司	102382652	23 本钢集团 MTN001(科创 票据)	9,662	967,203.94
中国银行股份有限公司	102382686	23 水电八局 MTN003	14,276	1,427,564.40
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	5,333	533,256.60
中国银行股份有限公司	102382920	23 武商贸集 MTN002	5,333	533,256.60
中国银行股份有限公司	102382953	23 北部湾投 MTN004	10,665	1,066,513.20
中国银行股份有限公司	102383067	23 先正达 MTN001	5,868	586,805.50
中国银行股份有限公司	102383087	23 瘦西湖 MTN004	3,111	311,223.09
中国银行股份有限公司	102383162	23 北部湾 MTN007	6,173	617,276.20
中国银行股份有限公司	102383179	23 泸州窖 MTN003	18,518	1,851,828.60
中国银行股份有限公司	102383179	23 泸州窖 MTN003	4,257	425,694.80
中国银行股份有限公司	102383305	23 东南国资 MTN003	16,848	1,684,817.70
中国银行股份有限公司	102383366	23 龙湖企业 MTN002	532	53,188.85
中国银行股份有限公司	102383382	23 陕延油 MTN005A	5,319	531,935.73

中国银行股份有限公司	102383397	23 鲁高速 MTN011	17,398	1,739,836.80
中国银行股份有限公司	132100167	21 京能洁能 GN002	8,169	845,167.88
中国银行股份有限公司	132100169	21 华能集 GN002(碳中和 债)	17,320	1,764,415.54
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	8,260	826,000.00
中国银行股份有限公司	132380061	23 三峡 GN002	3,840	384,090.65
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振 兴)	3,840	384,095.37
中国银行股份有限公司	212380019	23 重庆农商行 债 01	23,150	2,315,000.00
中国银行股份有限公司	2223008	22 仁和人寿	9,060	951,871.36
中国银行股份有限公司	2320006	23 广州银行绿 色债 01	840	84,000.00
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	4,130	413,000.00
中国银行股份有限公司	2322014	23 福特汽车债 03	5,249	524,873.30
中国银行股份有限公司	2322020	23 永赢金租债	7,760	775,993.60
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二 级资本债 01BC	4,630	463,000.00
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	9,517	951,709.60
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	69,450	6,945,000.00
中国银行股份有限公司	272380012	23 泰康养老资 本补充债 01	3,900	388,872.54
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资 本债 01BC	11,900	1,190,000.00
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资 本债 01BC	3,250	325,000.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永 续债 01	14,122	1,412,192.60



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	4,130	413,000.00
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	54,450	5,445,000.00
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	11,055	1,144,787.14
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	20,174	2,017,418.00
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	652	65,214.20
中银国际证券股份有限公司	115778	23 交租 Y1	5,970	597,000.00
中银国际证券股份有限公司	148417	23 中航 K1	20,650	2,065,000.00
中银国际证券股份有限公司	188357	21 光明 01	12,220	1,240,460.91

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 Q202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	28,079,371	30,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	46,576,619	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	47,714,477	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	47,842,312	50,000,000.00

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	4,552,348.42
产品托管费	中国银行股份有限公司	303,489.90
26 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	20,244,000.00
27 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	18,075,000.00
28 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	20,967,000.00
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	81,527.78
现券买入	中国银行股份有限公司	25,093,393.34
现券卖出	中银国际证券股份有限公 司	19,242.52

## 八、后市展望及下阶段投资策略

受 2023 年多次降准降息的影响，国内广谱利率整体下移，预计 2024 年将继续维持低息环境，具有相对票息的固收类资产仍有较高的配置价值，投资交易的节奏将可能成为产品运作管理的关键。下一步，将继续加大对高票息资产的挖掘，同时利用利率债和金融债的波段交易增加产品的收益来源。权益方面，暂维持低仓位运作，后续关注市场筑底反弹机会。

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0224

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（半年开）0224（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

