

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0408
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	WFZQBNK0408
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开）0408
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000033
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	2021-02-02
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
WFZQBNK0408	716,943,630.53	1.090433	1.090433	781,779,693.21	3.04%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：118.12%

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	0.45	0.00%	30,569.98	33.42%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	11,249.76	12.30%
债券	-	0.00%	49,661.17	54.29%
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%	0.00	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	78,229.82	100.00%	-	0.00%
合计	78,230.28	100%	91,480.92	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	RBRBZCZ20231222DQ231222031： 存放同业	17,470.34	19.10%
2	CNY：现金及银行存款	8,764.17	9.58%
3	100201030110022102703：存放同业	3,733.29	4.08%
4	CJBOCWM20231205GC0280085： 28日质押式逆回购	2,622.17	2.87%
5	CJBOCWM20231204GC0280089： 29日质押式逆回购	2,622.17	2.87%
6	RBRBZCZ202312262040071：6日 质押式逆回购	2,148.41	2.35%
7	RBRBZCZ202312272040074：6日 质押式逆回购	1,833.31	2.00%
8	012384478：23 海运集装 SCP005	1,705.44	1.86%
9	CJBOCWM20231211GC0280098： 28日质押式逆回购	1,311.09	1.43%

10	082100776: 21 聚盈建发 ABN003 优先	1,147.15	1.25%
----	---------------------------------	----------	-------

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 0408）
账号	775774435000
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

截至本报告期末，产品杠杆率不超过 140%，所持仓资产流动性较好，报告期内未出现流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2023 年，疫情对经济活动的制约显著减小，经济运行整体回升向好，但依然面临需求不足的问题，宏观经济增速从二季度开始边际放缓，债市收益率震荡下行。8 月份央行降息后，市场资金面波动，叠加地方政府化债、房地产行业政策的出台，债券收益率反弹。12 月份，随着利率债供给高峰结束，资金面边际宽松，收益率再度下行。全年来看，债券市场收益率处于下行趋势。本产品根据债券市场走势及各类债券资产性价比，适时调整持仓品种比例、组合久期，并通过加杠杆获得套息收益，追求净值稳健增长。权益配置方面，产品的权益投资在年内维持低位。

（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	012381971	23 津城建 SCP032	3,060	306,000.00
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资产)	3,760	376,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	17,320	1,732,000.00
中国银行股份有限公司	012383127	23 桂铁投 SCP001	7,380	738,000.00
中国银行股份有限公司	012383314	23 吴中经发 SCP014	7,380	738,000.00
中国银行股份有限公司	012384563	23 东泰投资 SCP001	23,832	2,383,233.40
中国银行股份有限公司	032100932	21 承德国控 PPN002	17,950	1,899,406.64
中国银行股份有限公司	032100932	21 承德国控 PPN002	6,120	643,321.89
中国银行股份有限公司	032380089	23 晋江建投 PPN001	14,400	1,440,000.00
中国银行股份有限公司	032380198	23 吴中国裕 PPN001	2,860	286,025.79
中国银行股份有限公司	032380311	23 常德城投 PPN005	29,850	2,985,000.00
中国银行股份有限公司	032380684	23 惠安交发 PPN002	2,900	290,035.50
中国银行股份有限公司	042380108	23 淮安交通 CP002	1,312	131,236.66
中国银行股份有限公司	042380108	23 淮安交通 CP002	24,272	2,427,878.29
中国银行股份有限公司	042380108	23 淮安交通 CP002	656	65,618.33

中国银行股份有限公司	102002105	20 中粮置业 MTN001	9,580	975,979.90
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	4,140	414,000.00
中国银行股份有限公司	102300571	23 金辉集团 MTN002	1,144	114,418.71
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源 保供特别债)	14,400	1,440,000.00
中国银行股份有限公司	102380345	23 联发集 MTN002	9,950	995,135.39
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	9,950	995,000.00
中国银行股份有限公司	102380398	23 中船租 MTN001BC(可持续挂钩)	19,900	1,990,179.43
中国银行股份有限公司	102380543	23 舟山交投 MTN001	29,850	2,985,000.00
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	9,950	995,000.00
中国银行股份有限公司	102380843	23 水电八局 MTN001	1,390	139,015.08
中国银行股份有限公司	102381090	23 水电八局 MTN002	2,780	278,000.00
中国银行股份有限公司	102381189	23 厦港务 MTN001	10,890	1,089,000.00
中国银行股份有限公司	102381198	23 长沙水业 MTN001	3,060	306,000.00
中国银行股份有限公司	102381237	23 华电 MTN004B(能 源保供特别 债)	7,260	726,000.00
中国银行股份有限公司	102381265	23 福建港口 MTN002	9,180	918,000.00
中国银行股份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	7,520	752,000.00
中国银行股份有限公司	102381749	23 中交三航 MTN002(科创 票据)	7,180	718,000.00
中国银行股份有限公司	102381955	23 中广核租 MTN003(绿 色)	3,690	369,000.00
中国银行股份有限公司	102381991	23 川水电 MTN001	3,960	396,000.00

中国银行股份有限公司	102382049	23 皖国资 MTN002	11,070	1,107,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	11,070	1,107,000.00
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	14,760	1,476,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	5,720	572,000.00
中国银行股份有限公司	102382092	23 大唐集 MTN009	19,800	1,980,000.00
中国银行股份有限公司	102382117	23 成都环境 MTN003	11,880	1,188,000.00
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	4,140	414,037.55
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	9,470	946,963.50
中国银行股份有限公司	102382856	23 北电 MTN001	11,007	1,100,740.20
中国银行股份有限公司	102382923	23 天津港 MTN001(科创 票据)	13,237	1,323,691.70
中国银行股份有限公司	102383109	23 中电路桥 MTN001	15,049	1,504,945.90
中国银行股份有限公司	102383265	23 知识城 MTN005	14,210	1,420,998.10
中国银行股份有限公司	102383305	23 东南国资 MTN003	14,394	1,439,374.10
中国银行股份有限公司	102383376	23 本钢集团 MTN002(科创 票据)	14,642	1,464,186.50
中国银行股份有限公司	102383413	23 北电 MTN002	11,442	1,144,187.10
中国银行股份有限公司	132100169	21 华能集 GN002(碳中和 债)	7,180	731,437.85
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	7,380	738,000.00
中国银行股份有限公司	132380061	23 三峡 GN002	8,580	858,202.54
中国银行股份有限公司	132380062	23 融和融资 GN005(乡村振 兴)	8,580	858,213.09
中国银行股份有限公司	1920059	19 江苏银行二 级	76,610	7,796,837.07

中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	45,966	4,765,721.82
中国银行股份有限公司	212380019	23 重庆农商行债 01	20,700	2,070,000.00
中国银行股份有限公司	2223008	22 仁和人寿	3,760	395,037.12
中国银行股份有限公司	222380010	23 青岛银行绿色债 01	14,210	1,420,998.10
中国银行股份有限公司	2320003	23 海峡银行小微债 01	9,580	958,000.00
中国银行股份有限公司	2320006	23 广州银行绿色债 01	9,950	995,000.00
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	3,690	369,000.00
中国银行股份有限公司	2320056	23 广州银行绿色债 02	16,776	1,677,597.60
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	4,140	414,000.00
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	13,455	1,345,452.60
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	62,100	6,210,000.00
中国银行股份有限公司	272380012	23 泰康养老资本补充债 01	8,760	873,467.56
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	7,300	730,000.00
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	53,117	5,311,708.15
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	3,690	369,000.00
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	59,400	5,940,000.00
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	99,470	10,279,037.44

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	76,610	7,660,958.50
中银国际证 券股份有限 公司	115629	23 津投 13	234	23,405.10
中银国际证 券股份有限 公司	115778	23 交租 Y1	10,110	1,011,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	148417	23 中航 K1	18,450	1,845,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	71,050	7,348,117.96
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	76,610	7,921,841.35
中银国际证 券股份有限 公司	252674	23 嵯交 D2	10,458	1,045,842.20
中银国际证 券股份有限 公司	252674	23 嵯交 D2	2,375	237,486.02

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	75,858,145	80,000,000.00
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	9,509,319	10,000,000.00

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	4,340,539.44
产品托管费	中国银行股份有限公司	289,369.30
现券买入	中国银行股份有限公司	44,652,595.98
现券买入	中银国际证券股份有限公司	2,600,641.64
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	46,480.95

八、后市展望及下阶段投资策略

2024年，国内经济复苏力度与节奏仍有待观察，预计货币政策将保持灵活适度以支持经济回升，债券市场利率维持低位的概率较大，具有票息价值的固收类资产仍具有性价比。下一步，产品将加大对票息资产的投资力度，并利用利率债波段交易力争提升产品收益。此外，将密切关注权益市场走势，待市场筑底企稳后择机参与权益资产投资。

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0408

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）0408（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

