

(银发专属) 中银理财-稳富 0927
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	AMZYCLWIFYNDK2019016
理财产品名称	(银发专属)中银理财-稳富 0927
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000248
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	2019-09-27
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
AMZYCLWIFYNDK2019016	150,177,695.51	1.174357	1.199357	176,362,284.86	5.77%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平: 107.13%

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	56.41	0.32%	170.19	0.92%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	81.45	0.44%
债券	261.13	1.48%	18,179.58	97.80%
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%	157.04	0.84%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	17,333.06	98.20%	-	0.00%
合计	17,650.59	100%	18,588.25	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	092100012: 21 长城资本债 01BC	785.34	4.22%
2	2223009: 22 国任财险	713.83	3.84%
3	2028022: 20 民生银行二级	593.74	3.19%
4	115360: 23 绿发 02	392.94	2.11%
5	2120064: 21 恒丰银行永续债	353.04	1.90%
6	2028052: 20 恒丰银行永续债	351.51	1.89%
7	112670: 18GLPR2	330.81	1.78%
8	082280208: 22 前海河钢 ABN001 优先	285.82	1.54%
9	162392: 19 筑城 01	268.53	1.44%
10	128129: 青农转债	261.13	1.40%

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（银发专属稳富0927）
账号	328570646426
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

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。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内，市场波动加大。在资产配置上，一方面，抓住市场调整机会，配置性价比较高资产，以期获得后续收益率下行带来的资本利得收益；另一方面，在短端利率较低时，处置部分短久期资产，实现资本利得并降低组合杠杆水平，以应对潜在市场调整。同时，积极拓展低波动资产，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整。

（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	012283152	22 招商局港 SCP005	9,320	943,197.12
中国银行股份有限公司	012380527	23 闽冶金 SCP002	6,990	702,697.63
中国银行股份有限公司	012381072	23 津城建 SCP013	804	80,400.00
中国银行股份有限公司	012381525	23 东方国际 SCP001	13,980	1,399,520.82
中国银行股份有限公司	012381961	23 吴中国太 SCP003	2,330	233,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	2,330	233,000.00
中国银行股份有限公司	012382133	23 江苏核电 SCP001(科创 票据)	6,300	630,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	1,740	174,033.52
中国银行股份有限公司	012383899	23 南通高新 SCP010	3,521	352,147.02
中国银行股份有限公司	032100573	21 戴姆勒财 PPN004BC	13,400	1,388,489.48
中国银行股份有限公司	032100573	21 戴姆勒财 PPN004BC	26,800	2,777,802.49
中国银行股份有限公司	032280151	22 昆交投 PPN001	13,280	1,284,167.07
中国银行股份有限公司	032380088	23 凤城河 PPN001	6,640	664,076.41
中国银行股份有限公司	032380359	23 吴中经发 PPN002	7,830	783,078.94
中国银行股份有限公司	032380567	23 平潭城发 PPN001	2,100	210,000.00
中国银行股份有限公司	032380914	23 济南高新 PPN004(项目 收益)	3,300	330,032.55
中国银行股份有限公司	032380991	23 岳阳城建 PPN002	3,445	344,569.28
中国银行股份有限公司	082100306	21 聚盈建发 ABN001 优先	33,200	3,356,765.50
中国银行股份有限公司	082100556	21 聚盈建发 ABN002 优先	31,540	3,156,675.37

中国银行股份有限公司	082100992	21 光穗甬开 ABN002 优先	8,300	843,790.45
中国银行股份有限公司	082101309	21 象中象屿 ABN001 优先	33,200	3,346,649.64
中国银行股份有限公司	082380909	23 京东东裕 2ABN001 优 先 A	302	30,154.90
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	3,320	320,635.43
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	18,640	1,885,718.10
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	46,480	4,687,014.93
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	46,480	4,678,071.48
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	46,480	4,686,268.32
中国银行股份有限公司	102101306	21 栾川铝业 MTN001(绿 色)	3,320	337,521.38
中国银行股份有限公司	102101599	21 荣盛 MTN002	16,600	1,681,145.49
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	26,560	2,719,723.37
中国银行股份有限公司	102101832	21 建发 MTN001	43,160	4,404,111.14
中国银行股份有限公司	102101908	21 云能投 MTN003	1,305	136,356.71
中国银行股份有限公司	102180026	21 天津港 MTN004	13,280	1,356,091.91
中国银行股份有限公司	102200088	22 绿城地产 MTN001	6,640	631,458.92
中国银行股份有限公司	102280011	22 荣盛 MTN001	23,240	2,294,490.29
中国银行股份有限公司	102280162	22 荣盛 MTN002	16,600	1,638,114.13
中国银行股份有限公司	102300375	23 粤珠江 MTN001	2,100	210,021.52
中国银行股份有限公司	102300393	23 京津冀 MTN001B	3,540	354,110.26
中国银行股份有限公司	102300394	23 晋路桥 MTN001(乡村 振兴)	14,160	1,416,000.00

中国银行股份有限公司	102300425	23 龙城发展 MTN002	3,540	354,000.00
中国银行股份有限公司	102300545	23 京津冀 MTN002	2,671	267,075.14
中国银行股份有限公司	102300571	23 金辉集团 MTN002	524	52,430.11
中国银行股份有限公司	102380306	23 甘肃农垦 MTN001(乡村 振兴)	5,360	536,197.70
中国银行股份有限公司	102380345	23 联发集 MTN002	2,680	268,036.47
中国银行股份有限公司	102380398	23 中船租 MTN001BC(可持续挂钩)	21,440	2,144,193.31
中国银行股份有限公司	102380416	23 中原高速 MTN001	2,680	268,000.00
中国银行股份有限公司	102380455	23 成都环境 MTN002	2,680	268,000.00
中国银行股份有限公司	102380568	23 云能投 MTN001	13,400	1,340,000.00
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	2,680	268,000.00
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	2,680	268,027.02
中国银行股份有限公司	102380738	23 临沂城投 MTN001	1,608	160,818.23
中国银行股份有限公司	102380843	23 水电八局 MTN001	18,270	1,827,198.17
中国银行股份有限公司	102381150	23 碧桂园 MTN002	1,398	139,815.09
中国银行股份有限公司	102381152	23 碧桂园 MTN001	1,398	139,814.51
中国银行股份有限公司	102381236	23 华电 MTN004A(能 源保供特别 债)	23,300	2,330,565.31
中国银行股份有限公司	102381241	23 新创建 MTN001BC	2,330	233,000.00
中国银行股份有限公司	102381242	23 中铁置业 MTN001	6,990	699,000.00
中国银行股份有限公司	102381255	23 桂铁投 MTN001	2,330	233,023.55
中国银行股份有限公司	102381265	23 福建港口 MTN002	11,650	1,165,109.82

中国银行股份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	16,800	1,680,166.16
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	4,200	420,109.82
中国银行股份有限公司	102381363	23 中化股 MTN001	12,600	1,260,100.52
中国银行股份有限公司	102381458	23 龙岩汇金 MTN001	2,100	210,000.00
中国银行股份有限公司	102381466	23 北部湾 MTN002	2,100	210,000.00
中国银行股份有限公司	102381573	23 南昌轨交 MTN003(绿色)	1,770	177,000.00
中国银行股份有限公司	102381612	23 华电股 MTN007A	10,620	1,062,000.00
中国银行股份有限公司	102381781	23 长沙水业 MTN003	1,770	177,000.00
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	1,770	177,000.00
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	620	62,000.00
中国银行股份有限公司	102382056	23 厦国贸控 MTN003	620	62,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	2,480	248,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	4,340	434,000.00
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	8,080	808,077.27
中国银行股份有限公司	102382322	23 京能国际 MTN001	3,300	330,033.18
中国银行股份有限公司	102382323	23 龙湖拓展 MTN001	1,860	186,000.00
中国银行股份有限公司	102382347	23 郑州公用 MTN002	1,650	165,013.75
中国银行股份有限公司	102382355	23 美的置业 MTN004A	1,230	123,000.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	16,500	1,650,250.20
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	4,100	410,000.00
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	4,950	495,054.64

中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	1,650	165,017.09
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	1,650	165,044.63
中国银行股份有限公司	102382569	23 福瑞能源 MTN002(能源 保供特别债)	1,650	165,042.06
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	2,050	205,022.24
中国银行股份有限公司	102382652	23 本钢集团 MTN001(科创 票据)	1,230	123,000.00
中国银行股份有限公司	102382811	23 京能国际 MTN002	3,437	343,691.00
中国银行股份有限公司	102382878	23 中交天航 MTN002(科创 票据)	1,501	150,110.89
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	1,125	112,574.22
中国银行股份有限公司	102382920	23 武商贸集 MTN002	1,761	176,076.20
中国银行股份有限公司	102382923	23 天津港 MTN001(科创 票据)	91	9,115.17
中国银行股份有限公司	102383017	23 新创建 MTN002BC	305	30,489.80
中国银行股份有限公司	102383162	23 北部湾 MTN007	297	29,681.15
中国银行股份有限公司	102383168	23 特变股份 MTN003	1,484	148,407.47
中国银行股份有限公司	102383172	23 中铁置业 MTN002	1,209	120,883.60
中国银行股份有限公司	102383179	23 泸州窖 MTN003	297	29,675.02
中国银行股份有限公司	102383260	23 湖北宏泰 MTN005	326	32,577.55
中国银行股份有限公司	102383305	23 东南国资 MTN003	332	33,248.11
中国银行股份有限公司	102383366	23 龙湖企业 MTN002	242	24,243.69
中国银行股份有限公司	102383376	23 本钢集团 MTN002(科创 票据)	1,331	133,103.53

中国银行股份有限公司	102383382	23 陕延油 MTN005A	665	66,551.31
中国银行股份有限公司	102383413	23 北电 MTN002	333	33,275.76
中国银行股份有限公司	102383439	23 北部湾 MTN008	1,884	188,386.22
中国银行股份有限公司	132380009	23 甘肃电投 GN001	33,200	3,320,372.93
中国银行股份有限公司	212300002	23 江苏银行债 01	2,100	210,000.00
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	12,660	1,222,498.96
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	19,920	1,926,033.23
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	21,440	2,123,047.72
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	23,240	2,263,159.11
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	23,240	2,267,028.13
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	26,560	2,590,941.10
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	3,320	323,308.44
中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	2,100	210,000.00
中国银行股份有限公司	2320028	23 威海银行绿 色债	5,310	531,000.00
中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小 微债 01	1,770	177,000.00
中国银行股份有限公司	2320063	23 海峡银行小 微债 03	297	29,672.30
中国银行股份有限公司	2322010	23 福特汽车债 02	1,240	124,000.00
中国银行股份有限公司	2322017	23 招银金租债 01	312	31,180.90
中国银行股份有限公司	2322019	23 招银金租债 02	2,424	242,403.81
中国银行股份有限公司	2322020	23 永赢金租债	665	66,545.40
中国银行股份有限公司	232380026	23 厦门国际二 级资本债 01	1,770	177,000.00

中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	3,300	330,000.00
中国银行股份有限公司	2389373	23 汇聚融 1A1_BC	61	6,078.02
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	5,310	531,000.00
中国银行股份有限公司	242380014	23 富邦华一永续债 01	708	70,800.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	16,500	1,650,151.93
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	8,250	825,090.16
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	2,197	219,745.40
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	1,328	135,618.97
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	1,660	168,021.25
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	16,080	1,608,000.00
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	40,400	4,040,000.00
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	2320061	23 厦门国际银行 01	297	29,672.30

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	2,967	296,723.00
中银国际证券股份有限公司	115629	23 津投 13	452	45,200.00
中银国际证券股份有限公司	2389307	23 欣荣 2 优先	330	33,000.00

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	ZYLCZYQ202118	中银证券中国红-汇中 18 号集合资产管理计划	39,352,064	43,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	37,629,351	40,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	66,006,601	70,000,000.00

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	1,038,346.40
产品托管费	中国银行股份有限公司	173,057.73
21 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	65,832,000.00
7 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	325,392,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	49,730,361.22
现券买入	中银国际证券股份有限公司	16,629,945.71

现券卖出	中银国际证券股份有限公司	15,739,181.81
------	--------------	---------------

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在当前基本面复苏动能仍有待加强的背景下，预计债券市场大幅调整的可能性不大。但当前资金面难言宽松，一定程度上制约了利率再度下行空间，且叠加当前信用利差和期限利差均较为拥挤，止盈盘可能为市场带来部分扰动。若后续资金面能进一步缓解，市场或将迎来较大机会。结合本产品特点，票息策略依然有效，精选优质票息资产，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。

（银发专属）中银理财-稳富 0927 理财产品

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（银发专属）中银理财-稳富 0927 理财产品（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》和托管协议等文本的规定，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。

1、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。

2、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
北京市分行托管业务部

2024 年 2 月 24 日

