

（银发专属）中银理财-稳富 1107
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	AMZYCLWIFYNDK2019021
理财产品名称	(银发专属)中银理财-稳富 1107
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000253
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	2019-11-06
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
AMZYCLWIFYNDK2019021	218,505,957.64	1.126609	1.196609	246,170,897.30	4.67%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平: 101.98%

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	16.03	0.07%	262.69	1.07%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	639.39	2.60%
债券	0.01	0.00%	23,729.63	96.34%
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%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	24,567.68	99.93%	-	0.00%
合计	24,583.71	100%	24,631.72	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	092280003：22 中国信达债 01	641.03	2.60%
2	242380017：23 农行永续债 01	587.99	2.39%
3	2028017：20 农业银行永续债 01	553.10	2.25%
4	2028040：20 交通银行永续债	548.82	2.23%
5	242380013：23 建行永续债 01	497.66	2.02%
6	2028037：20 光大银行永续债	470.23	1.91%
7	2028006：20 邮储银行永续债	446.26	1.81%
8	2223009：22 国任财险	408.97	1.66%
9	ZTztrmb20231228GC00202：5 日质押式逆回购	403.40	1.64%
10	1928013：19 民生银行永续债	369.90	1.50%

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1107）
账号	344170640407
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）
中银国际证券股份有限公司	199741	TB19A301	118,040	11,804,000.00

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	012382133	23 江苏核电 SCP001(科创票据)	8,220	822,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	12,280	1,228,236.54
中国银行股份有限公司	012383899	23 南通高新 SCP010	7,277	727,790.07
中国银行股份有限公司	032380567	23 平潭城发 PPN001	2,740	274,000.00
中国银行股份有限公司	032380914	23 济南高新 PPN004(项目收益)	9,760	976,096.27
中国银行股份有限公司	032380991	23 岳阳城建 PPN002	10,210	1,021,119.53
中国银行股份有限公司	082380909	23 京东东裕 2ABN001 优先 A	874	87,369.40
中国银行股份有限公司	102300375	23 粤珠江 MTN001	2,740	274,028.07
中国银行股份有限公司	102300393	23 京津冀 MTN001B	7,080	708,220.52
中国银行股份有限公司	102300394	23 晋路桥 MTN001(乡村振兴)	28,320	2,832,000.00
中国银行股份有限公司	102300425	23 龙城发展 MTN002	7,080	708,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	52,850	5,285,000.00
中国银行股份有限公司	102300571	23 金辉集团 MTN002	205	20,469.21
中国银行股份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	21,920	2,192,216.80
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	5,480	548,143.29
中国银行股份有限公司	102381363	23 中化股 MTN001	16,440	1,644,131.16
中国银行股份有限公司	102381458	23 龙岩汇金 MTN001	2,740	274,000.00

中国银行股份有限公司	102381466	23 北部湾 MTN002	2,740	274,000.00
中国银行股份有限公司	102381573	23 南昌轨交 MTN003(绿色)	3,540	354,000.00
中国银行股份有限公司	102381612	23 华电股 MTN007A	21,240	2,124,000.00
中国银行股份有限公司	102381781	23 长沙水业 MTN003	3,540	354,000.00
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	3,540	354,000.00
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	850	85,000.00
中国银行股份有限公司	102382056	23 厦国贸控 MTN003	850	85,000.00
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	3,400	340,000.00
中国银行股份有限公司	102382080	23 陕有色 MTN001	5,950	595,000.00
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	19,320	1,932,184.75
中国银行股份有限公司	102382322	23 京能国际 MTN001	9,760	976,098.13
中国银行股份有限公司	102382323	23 龙湖拓展 MTN001	2,550	255,000.00
中国银行股份有限公司	102382347	23 郑州公用 MTN002	4,880	488,040.67
中国银行股份有限公司	102382348	23 中冶 MTN012	75,500	7,550,639.48
中国银行股份有限公司	102382355	23 美的置业 MTN004A	2,610	261,000.00
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	37,750	3,775,000.00
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	15,100	1,510,000.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	48,800	4,880,740.00
中国银行股份有限公司	102382439	23 云能投 MTN002	8,700	870,000.00
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创 票据)	37,750	3,775,381.63
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	14,640	1,464,161.60

中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	4,880	488,050.53
中国银行股份有限公司	102382568	23 闽冶金 MTN003	4,880	488,132.00
中国银行股份有限公司	102382569	23 福瑞能源 MTN002(能源 保供特别债)	4,880	488,124.40
中国银行股份有限公司	102382594	23 华侨城 MTN005	4,350	435,047.18
中国银行股份有限公司	102382652	23 本钢集团 MTN001(科创 票据)	2,610	261,000.00
中国银行股份有限公司	102382701	23 沪电力 MTN001	22,544	2,254,384.20
中国银行股份有限公司	102382811	23 京能国际 MTN002	10,184	1,018,516.50
中国银行股份有限公司	102382920	23 武商贸集 MTN002	3,639	363,900.60
中国银行股份有限公司	102382923	23 天津港 MTN001(科创 票据)	333	33,250.14
中国银行股份有限公司	102383017	23 新创建 MTN002BC	824	82,441.30
中国银行股份有限公司	102383172	23 中铁置业 MTN002	3,502	350,241.60
中国银行股份有限公司	102383366	23 龙湖企业 MTN002	95	9,464.97
中国银行股份有限公司	102383397	23 鲁高速 MTN011	5,951	595,144.80
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	22,650	2,265,000.00
中国银行股份有限公司	212300002	23 江苏银行债 01	2,740	274,000.00
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	15,100	1,590,411.91
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	22,650	2,385,617.86
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	30	2,896.92
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	30,200	3,125,243.44
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	7,550	781,310.86

中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	2,740	274,000.00
中国银行股份有限公司	2320028	23 威海银行绿色债	10,620	1,062,000.00
中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小微债 01	3,540	354,000.00
中国银行股份有限公司	2322010	23 福特汽车债 02	1,700	170,000.00
中国银行股份有限公司	2322017	23 招银金租债 01	903	90,341.90
中国银行股份有限公司	2322019	23 招银金租债 02	952	95,216.44
中国银行股份有限公司	232380026	23 厦门国际二级资本债 01	3,540	354,000.00
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	9,760	976,000.00
中国银行股份有限公司	2389373	23 汇聚融 1A1_BC	222	22,171.30
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	10,620	1,062,000.00
中国银行股份有限公司	242380014	23 富邦华一永续债 01	1,416	141,600.00
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	72,796	7,279,570.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	151,000	15,100,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	48,800	4,880,449.33
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	24,400	2,440,266.67
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	11,944	1,194,405.80
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	1,488	148,786.20
中国银行股份有限公司	292380009	23 德银股份债 02	8,531	853,147.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	37,750	3,905,135.42

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	15,100	1,582,582.70
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	22,650	2,373,874.05
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	140,800	14,080,000.00
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	15,100	1,499,459.66
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	22,650	2,249,696.84
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	35,200	3,508,141.52
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	35,200	3,506,238.24
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	96,600	9,660,000.00

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	16,953	1,695,296.00
中银国际证 券股份有限 公司	115629	23 津投 13	742	74,200.00
中银国际证 券股份有限 公司	199741	TB19A301	118,040	11,804,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	232380089	23 中信银行二 级资本债 01A	7,439	743,931.00
中银国际证 券股份有限 公司	2389307	23 欣荣 2 优先	976	97,600.00

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	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	77,956,232	83,000,000.00

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	2,027,549.00
产品托管费	中国银行股份有限公司	337,924.84
21 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	156,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	122,417,569.91
现券买入	中银国际证券股份有限公 司	59,869,753.15
现券卖出	中银国际证券股份有限公 司	1,514,271.88

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 1107 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 1107 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

