

中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2022年030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 | WFZQ2022030 |
| 理财产品名称 | 中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2022年030期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000054 |
| 产品类型 | 固定收益类产品 |
| 募集方式 | 公募 |
| 产品运作模式 | 封闭式净值型产品 |
| 产品币种 | 人民币 |
| 风险级别 | 02 二级(中低) |
| 理财产品成立日 | 2022-10-25 |
| 理财产品到期日 | 2025-11-26 |

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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFZQ2022030 | 189,428,697.00 | 1.033887 | 1.033887 | 195,847,967.54 | 4.46% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.84%

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 | 124.16 | 0.63% | 228.30 | 1.08% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | 438.47 | 2.07% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 4.28 | 0.02% |
| 债券 | - | 0.00% | 10,808.29 | 50.97% |
| 非标准化债权类 资产 | - | 0.00% | 9,400.00 | 44.33% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 196.40 | 0.93% |
| 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% | 127.46 | 0.60% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 19,475.64 | 99.37% | - | 0.00% |
| 合计 | 19,599.79 | 100% | 21,203.21 | 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 | FSZBCY-20230113-1: 淄博市城市 资产运营集团有限公司 | 9,400.00 | 44.33% |
| 2 | 092280003: 22 中国信达债 01 | 353.15 | 1.67% |
| 3 | 112305095: 23 建设银行 CD095 | 242.17 | 1.14% |
| 4 | CNY: 现金及银行存款 | 228.30 | 1.08% |
| 5 | 2120107: 21 浙商银行永续债 | 225.53 | 1.06% |
| 6 | 230210: 23 国开 10 | 204.94 | 0.97% |
| 7 | 1923004: 19 平安财险 | 175.27 | 0.83% |
| 8 | 2028051: 20 浦发银行永续债 | 159.67 | 0.75% |
| 9 | 092280065: 22 工行二级资本债 03A | 157.44 | 0.74% |
| 10 | 162484: 19 成华债 | 140.63 | 0.66% |

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（稳富固收增强封闭式2022030） |
| 账号 | 319472830618 |
| 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，债券市场收益率整体先上后下，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，并根据市场变化进行配置。在市场预期高开低走、海外流动性趋紧等多重因素叠加下，权益市场震荡下行，产品管理人在前期保持低仓位运行严防回撤，于市场下行阶段结合大类资产性价比及风险预算，将权益仓位分批提高，以提高净值稳定性和捕捉大类资产轮动收益。

（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 |
|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------|---------------|----------|
| 淄博市城市 资产运营集 团有限公司 | 淄博市城市资产运营集 团有限公司信托贷款非 标理财项目 | 194 | 5.43 | 信托贷款 | 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 | 012380883 | 23 三峡新能 SCP001 | 4,200 | 423,263.18 |
| 中国银行股 份有限公司 | 012383899 | 23 南通高新 SCP010 | 1,481 | 148,119.43 |
| 中国银行股 份有限公司 | 042380292 | 23 广西金控 CP001 | 600 | 60,008.85 |
| 中国银行股 份有限公司 | 082380667 | 23 华能罗源 ABN001 优先 | 2,995 | 299,575.36 |
| 中国银行股 份有限公司 | 082380675 | 23 华能安源 ABN001 优先 | 5,966 | 596,672.22 |
| 中国银行股 份有限公司 | 082380909 | 23 京东东裕 2ABN001 优 先 A | 16 | 1,585.80 |
| 中国银行股 份有限公司 | 102300441 | 23 华能 MTN013 | 2,220 | 222,016.68 |
| 中国银行股 份有限公司 | 102300571 | 23 金辉集团 MTN002 | 135 | 13,483.98 |

| | | | | |
|------------|-----------|-----------------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102380416 | 23 中原高速 MTN001 | 2,800 | 280,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380686 | 23 宁夏国资 MTN001 | 560 | 56,005.65 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381054 | 23 郑州公用 MTN001 | 460 | 46,003.90 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381341 | 23 首农食品 MTN002 | 920 | 92,024.06 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381892 | 23 武汉城建 MTN001 | 370 | 37,003.06 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381956 | 23 越秀交通 MTN001 | 10 | 1,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382056 | 23 厦国贸控 MTN003 | 10 | 1,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382060 | 23 吉利汽车 MTN001 | 40 | 4,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382060 | 23 吉利汽车 MTN001 | 5,560 | 556,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382080 | 23 陕有色 MTN001 | 70 | 7,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382259 | 23 晋能煤业 MTN004 | 1,480 | 148,014.15 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382270 | 23 贵州高速 MTN002 | 740 | 74,006.07 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382322 | 23 京能国际 MTN001 | 1,800 | 180,018.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382323 | 23 龙湖拓展 MTN001 | 30 | 3,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382347 | 23 郑州公用 MTN002 | 1,120 | 112,009.33 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382355 | 23 美的置业 MTN004A | 30 | 3,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382439 | 23 云能投 MTN002 | 100 | 10,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382528 | 23 中交天航 MTN001(科创 票据) | 1,120 | 112,011.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382528 | 23 中交天航 MTN001(科创 票据) | 450 | 45,004.66 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382568 | 23 闽冶金 MTN003 | 2,240 | 224,060.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382589 | 23 象屿股份 MTN002 | 450 | 45,005.35 |

| | | | | |
|------------|-----------|-----------------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102382594 | 23 华侨城 MTN005 | 50 | 5,000.54 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382652 | 23 本钢集团 MTN001(科创 票据) | 30 | 3,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382920 | 23 武商贸集 MTN002 | 524 | 52,358.68 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382923 | 23 天津港 MTN001(科创 票据) | 209 | 20,943.69 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382923 | 23 天津港 MTN001(科创 票据) | 5 | 479.34 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382953 | 23 北部湾投 MTN004 | 514 | 51,405.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383017 | 23 新创建 MTN002BC | 16 | 1,603.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383017 | 23 新创建 MTN002BC | 2,273 | 227,284.82 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383172 | 23 中铁置业 MTN002 | 64 | 6,356.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383366 | 23 龙湖企业 MTN002 | 66 | 6,586.38 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383427 | 23 先正达 MTN002 | 3,371 | 337,147.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928026 | 19 兴业银行二 级 02 | 3,640 | 384,584.87 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928038 | 19 平安银行永 续债 01 | 1,800 | 187,948.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 222380010 | 23 青岛银行绿 债 01 | 589 | 58,876.87 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320041 | 23 南京银行 01 | 740 | 74,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320044 | 23 湖南银行 01 | 370 | 37,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320053 | 23 厦门银行绿 色债 01 | 514 | 51,412.61 |
| 中国银行股份有限公司 | 2322010 | 23 福特汽车债 02 | 20 | 2,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2322016 | 23 农银金租绿 色债 | 543 | 54,341.06 |
| 中国银行股份有限公司 | 2322017 | 23 招银金租债 01 | 16 | 1,639.70 |

| | | | | |
|---|-----------|--------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 2322019 | 23 招银金租债 02 | 594 | 59,439.61 |
| 中国银行股份有限公司 | 232380063 | 23 创兴银行二 级资本债 01BC | 2,240 | 224,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2326015 | 23 渣打银行 01 | 1,120 | 112,009.15 |
| 中国银行股份有限公司 | 2389373 | 23 汇聚融 1A1_BC | 3 | 319.63 |
| 中国银行股份有限公司 | 2389373 | 23 汇聚融 1A1_BC | 99 | 9,875.88 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 11,200 | 1,120,103.13 |
| 中国银行股份有限公司 | 272380014 | 23 东方二级资 本债 01BC | 5,600 | 560,061.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 292380007 | 23 加拿大银行 债 01BC | 524 | 52,358.38 |
| 中国银行股份有限公司 | UL457960 | 23 新创建 MTN001BC | 400 | 40,000.00 |
| 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 | 900 | 91,821.07 |
| 中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 2,250 | 231,923.11 |
| 中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 2,250 | 231,923.11 |
| 中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028017 | 20 农业银行永 续债 01 | 2,250 | 229,829.43 |
| 中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028032 | 20 农业银行永 续债 02 | 2,250 | 232,084.42 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|-----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2028032 | 20 农业银行永续债 02 | 450 | 46,416.88 |
| 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 | 1,110 | 111,010.16 |
| 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 | 12,510 | 1,251,000.00 |
| 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 | 4,070 | 407,000.00 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司 | 262380002 | 23 交银金租绿债 01 | 543 | 54,341.06 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1928021 | 19 农业银行永续债 01 | 1,350 | 137,441.63 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2389307 | 23 欣荣 2 优先 | 90 | 9,000.00 |

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 | ZYLCZYQ202128 | 中银证券中国红-汇中 28 号集合资产管理计划 | 8,298,368 | 8,900,000.00 |

| | | | | |
|--------------|----------------------|-------------------------|------------|---------------|
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q202129 | 中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划 | 19,473,294 | 21,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q202129 | 中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划 | 3,752,697 | 4,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q202129 | 中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划 | 38,354,588 | 40,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q202129 | 中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划 | 8,272,819 | 9,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ Q20220322 | 中银证券中国红-汇中 52 号集合资产管理计划 | 16,983,696 | 17,500,000.00 |

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 | 574,964.87 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 38,330.99 |
| 14 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 3,663,900.00 |
| 20 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 756,000.00 |
| 21 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 891,000.00 |
| 7 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司 | 3,663,900.00 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 7,464,358.28 |
| 现券买入 | 中银国际证券股份有限公司 | 10,241.09 |
| 现券卖出 | 中银国际证券股份有限公司 | 9,485.79 |
| 非标资产服务费 | 中国银行股份有限公司 | 645,205.56 |

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。

中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2022年030期 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”）在对中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2022年030期理财产品（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

