

中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0307  
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            | WFZQ4MDK0307            |
| 理财产品名称            | 中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0307 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000365          |
| 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           | 2021-06-23              |
| 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFZQ4MDK0307 | 127,364,740.41 | 1.075179     | 1.075179       | 136,939,914.32 | 2.99%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：125.54%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 8.17          | 0.06%           | 2,062.67      | 12.15%          |

|               |           |        |           |        |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单          | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -         | 0.00%  | 2,037.78  | 12.01% |
| 债券            | -         | 0.00%  | 12,869.41 | 75.84% |
| 非标准化债权类<br>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        | 13,691.12 | 99.94% | -         | 0.00%  |
| 合计            | 13,699.29 | 100%   | 16,969.86 | 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  | CNY：现金及银行存款                        | 2,062.67 | 12.15% |
| 2  | H1259-231211-S-204028-2：28日质押式逆回购  | 509.48   | 3.00%  |
| 3  | CJBOCWM20231204GC0280089：29日质押式逆回购 | 460.52   | 2.71%  |
| 4  | CJBOCWM20231205GC0280085：28日质押式逆回购 | 460.52   | 2.71%  |
| 5  | H1259-231204-S-204028-2：28日质押式逆回购  | 366.82   | 2.16%  |
| 6  | 188008：21新工01                      | 306.63   | 1.81%  |
| 7  | 012384478：23海运集装SCP005             | 299.52   | 1.76%  |
| 8  | 012382063：23南昌建投SCP002             | 267.95   | 1.58%  |
| 9  | 012383650：23宜昌城发SCP001             | 254.89   | 1.50%  |

|    |                           |        |       |
|----|---------------------------|--------|-------|
| 10 | 102100011: 21 南昌城投 MTN001 | 254.74 | 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（稳富固收增强4个月定开0307） |
| 账号  | 760174910443                |
| 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。

### （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          | 3,030    | 303,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 012382234 | 23 闽能源 SCP002(碳资产)     | 3,550    | 355,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 012384563 | 23 东泰投资 SCP001         | 4,186    | 418,556.20   |
| 中国银行股份有限公司 | 042380208 | 23 云能投 CP003           | 3,270    | 327,121.95   |
| 中国银行股份有限公司 | 101900393 | 19 华能集 MTN001B         | 7,270    | 754,921.01   |
| 中国银行股份有限公司 | 102001290 | 20 鲁高速 MTN002          | 1,760    | 182,428.14   |
| 中国银行股份有限公司 | 102001733 | 20 豫交投 MTN004          | 17,750   | 1,840,869.35 |
| 中国银行股份有限公司 | 102281556 | 22 川水电 MTN001          | 7,455    | 756,167.37   |
| 中国银行股份有限公司 | 102300486 | 23 华能 MTN015           | 2,910    | 291,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102300571 | 23 金辉集团 MTN002         | 201      | 20,094.83    |
| 中国银行股份有限公司 | 102380777 | 23 兴蓉环境 MTN001         | 3,270    | 327,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102381236 | 23 华电 MTN004A(能源保供特别债) | 6,060    | 606,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102381363 | 23 中化股 MTN001          | 14,200   | 1,420,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381612 | 23 华电股 MTN007A         | 6,990    | 699,000.00   |
| 中国银行股份有限公司 | 102381635 | 23 粤交投 MTN002A         | 2,330    | 233,000.00   |

|            |           |                             |       |            |
|------------|-----------|-----------------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102381777 | 23 京城建<br>MTN002            | 4,660 | 466,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381956 | 23 越秀交通<br>MTN001           | 2,220 | 222,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382366 | 23 泉州水务<br>MTN002           | 2,910 | 291,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382592 | 23 龙岩汇金<br>MTN002           | 2,910 | 291,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382652 | 23 本钢集团<br>MTN001(科创<br>票据) | 5,820 | 582,563.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382700 | 23 京住总集<br>MTN002           | 2,820 | 281,973.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382772 | 23 陕有色<br>MTN002            | 3,041 | 304,087.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382856 | 23 北电<br>MTN001             | 3,535 | 353,467.90 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382923 | 23 天津港<br>MTN001(科创<br>票据)  | 3,007 | 300,654.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383109 | 23 中电路桥<br>MTN001           | 1,954 | 195,443.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383265 | 23 知识城<br>MTN005            | 1,910 | 190,953.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383305 | 23 东南国资<br>MTN003           | 1,934 | 193,423.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383376 | 23 本钢集团<br>MTN002(科创<br>票据) | 1,792 | 179,217.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102383413 | 23 北电<br>MTN002             | 2,009 | 200,948.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380060 | 23 三峡<br>GN001              | 4,440 | 444,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380067 | 23 晋能电力<br>GN011(碳中和<br>债)  | 2,910 | 289,860.29 |
| 中国银行股份有限公司 | 1920059   | 19 江苏银行二<br>级               | 9,360 | 952,649.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928002   | 19 民生银行二<br>级 01            | 5,616 | 582,295.54 |
| 中国银行股份有限公司 | 222380010 | 23 青岛银行绿<br>债 01            | 1,910 | 190,953.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320033   | 23 厦门银行小<br>微债 01           | 2,330 | 233,000.00 |

|                          |           |                 |        |              |
|--------------------------|-----------|-----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司               | 2320047   | 23 重庆银行小微债 01   | 2,910  | 291,000.00   |
| 中国银行股份有限公司               | 2320056   | 23 广州银行绿色债 02   | 2,078  | 207,840.70   |
| 中国银行股份有限公司               | 2326015   | 23 渣打银行 01      | 2,910  | 291,000.00   |
| 中国银行股份有限公司               | 2389271   | 23 屹隆 1 优先      | 210    | 21,003.87    |
| 中国银行股份有限公司               | 2389387   | 23 吉时代 4 优先 BC  | 295    | 29,507.70    |
| 中国银行股份有限公司               | 242380019 | 23 邮储永续债 01     | 6,266  | 626,597.80   |
| 中国银行股份有限公司               | 242380021 | 23 建行永续债 02     | 43,650 | 4,365,000.00 |
| 中国银行股份有限公司               | 272380014 | 23 东方二级资本债 01BC | 7,275  | 727,500.00   |
| 中国银行股份有限公司               | 282380002 | 23 太保寿险永续债 01   | 6,490  | 649,006.40   |
| 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 | 2,220  | 222,000.00   |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 2328018   | 23 兴业银行绿色金融债 02 | 3,550  | 355,000.00   |
| 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     | 24,420 | 2,442,000.00 |
| 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     | 840    | 84,000.00    |
| 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       | 13,367 | 1,381,296.15 |

|                                     |           |                  |        |              |
|-------------------------------------|-----------|------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 242380033 | 23 招行永续债<br>01   | 9,360  | 936,047.50   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                | 1928004   | 19 农业银行二<br>级 02 | 12,120 | 1,235,275.17 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                | 1928004   | 19 农业银行二<br>级 02 | 9,360  | 967,923.24   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                | 1928004   | 19 农业银行二<br>级 02 | 9,548  | 987,439.45   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                | 2028013   | 20 农业银行二<br>级 01 | 22,200 | 2,260,774.84 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司                | 252674    | 23 岷交 D2         | 1,647  | 164,668.54   |

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<br>产品代码            | 资产管理产品<br>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<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 43,005,580   | 44,700,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 46,608,527   | 48,100,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 49,739,762   | 50,650,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | BOCI-<br>ZGH-HZ-<br>038 | 中银证券中国<br>红-汇中 38 号<br>集合资产管理<br>计划 | 6,833,268    | 7,000,000.00  |

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   | 822,882.28   |
| 产品托管费      | 中国银行股份有限公司   | 54,858.82    |
| 10 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司   | 763,200.00   |
| 16 日质押式正回购 | 中国银行股份有限公司   | 9,325,800.00 |
| 7 日质押式正回购  | 中国银行股份有限公司   | 763,200.00   |
| 现券买入       | 中国银行股份有限公司   | 5,871,119.60 |
| 现券卖出       | 中银国际证券股份有限公司 | 2,126,703.14 |

#### 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。

中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0307

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（4个月定开）0307（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

