

中银理财-稳富年年开 0403  
2022 年三季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：2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMZYCLWFYNDK2019003
理财产品名称	中银理财-稳富年年开 0403
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000236
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
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-04-03
理财产品到期日	无固定期限

### 二、存续规模和收益表现

截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品总份额	61,035,270.94
理财产品份额净值	1.082223
理财产品累计净值	1.121523
理财产品资产净值	66,053,827.96
较上一报告月份净值增长率	0.97%

### 三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元人民 币)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元人民 币)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	54.24	0.82%	93.33	1.16%
同业存单	-	0.00%	248.82	3.08%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%

债券	-	0.00%	7,209.95	89.32%
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%	520.18	6.44%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	6,572.42	99.18%	-	0.00%
合计	6,626.65	100%	8,072.27	100%

#### 四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元人民币）	持仓比例
1	2028049: 20 工商银行二级 02	471.05	5.84%
2	180205: 18 国开 05	392.75	4.87%
3	2128002: 21 工商银行二级 01	354.89	4.40%
4	2128038: 21 农业银行永续债 01	312.81	3.88%
5	2028006: 20 邮储银行永续债	311.99	3.86%
6	1728021: 17 工商银行二级 01	289.57	3.59%
7	149360: 21 中证 C1	258.92	3.21%
8	2128028: 21 邮储银行二级 01	258.67	3.20%
9	2128025: 21 建设银行二级 01	238.09	2.95%
10	2028017: 20 农业银行永续债 01	232.89	2.89%

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（稳富年年开0403）
账号	333770614503
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。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

2022年三季度债券市场维持高位震荡运行。内需方面，地产行业负面情绪进一步发酵，国内新冠疫情多点爆发，消费需求疲软，基建投资托底力度加码，但国内经济复苏仍然乏力；外需方面，美联储态度偏鹰，美元指数继续创新高，在通胀压力并未实际缓解的同时，加大了全球经济衰退的压力，我国出口下行风险加大。政策方面，央行于8月15日再次降低公开市场操作和MLF利率，引导金融机构成本下行。投资操作方面，降息后债市呈现震荡走势，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与利率债的波段交易增厚组合净值，同时利用资金面相对宽松的条件、保持产品杠杆率在合适水平、保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

### （二）非标资产投资情况

无

### （三）关联交易情况

本产品于2022年7月1日至2022年9月30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 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 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	102281503	22 辽成大 MTN001	184	18,402.77
中国银行股份有限公司	102282189	22 柳州钢铁 MTN002(绿色)	510	51,004.47
中国银行股份有限公司	2220055	22 厦门银行绿色债 01	920	92,007.28

本产品于 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 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	49,848.25
产品托管费	中国银行股份有限公司	8,308.04

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，居民购房预期尚未明显改善，外需下行风险逐步加大，基建投资也受制于地方政策财力和债务，预计经济修复动能仍然不足，货币政策仍在宽松窗口期，债市调整风险可控；但在积累较大涨幅后，预计短期内债市进一步走强动力有限，在前期较大幅度刺激政策落地后，经济的环比回暖可能也会对债市情绪造成扰动。因此债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，在流动性相对充裕环境下保持产品合理杠杆水平，控制久期风险。