

中银理财-稳富年年开 0604  
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	AMZYCLWIFYNDK2019006
理财产品名称	中银理财-稳富年年开 0604
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000239
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	2019-06-04
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	156,355,195.48
理财产品份额净值	1.093496
理财产品累计净值	1.133896
理财产品资产净值	170,973,868.68
较上一报告月份净值增长率	1.04%

### 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	324.73	1.90%	446.92	2.30%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%

债券	-	0.00%	17,850.48	91.94%
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%	1,117.35	5.76%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	16,783.04	98.10%	-	0.00%
合计	17,107.77	100%	19,414.75	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.18 万元。

#### 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	220203：22 国开 03	679.08	3.50%
2	2128016：21 民生银行永续债 01	464.33	2.39%
3	CNY：现金及银行存款	446.92	2.30%
4	2028049：20 工商银行二级 02	437.51	2.25%
5	2128028：21 邮储银行二级 01	427.64	2.20%
6	2128036：21 平安银行二级	386.08	1.99%
7	2228011：22 农业银行永续债 01	382.46	1.97%
8	2180335：21 鄂交投永续期 01	382.16	1.97%
9	210014：21 付息国债 14	379.36	1.95%
10	2128025：21 建设银行二级 01	329.12	1.70%

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 0 6 0 4）
账号	345470626745
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）
中银国际证 券股份有 限公 司	016212	中银证券安添 3 个月定开债 券 A	108,989	108,989.10

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	0922800 83	22 建行永续 债 01	32,700	3,270,000.00
中国银行股 份有限公 司	1022815 03	22 辽成大 MTN001	440	44,006.63
中国银行股 份有限公 司	1022815 66	22 浙报 MTN001	1,100	110,026.67
中国银行股 份有限公 司	1022816 75	22 江铜 MTN002	11,000	1,100,000.00
中国银行股 份有限公 司	1022818 90	22 鲁黄金 MTN004	327	32,702.77
中国银行股 份有限公 司	1022820 36	22 泸州窖 MTN004	10,800	1,080,000.00
中国银行股 份有限公 司	1022820 70	22 江宁经开 MTN002	1,080	108,000.00
中国银行股 份有限公 司	2220055	22 厦门银行 绿色债 01	1,100	110,000.00

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	128,906.61
产品托管费	中国银行股份有限公司	21,484.43

## 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。