

中银理财-稳富年年开 0828
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 | AMZYCLWIFYNDK2019012 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富年年开 0828 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000244 |
| 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 | 2019-08-28 |
| 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 | 428,175,077.33 |
| 理财产品份额净值 | 1.088915 |
| 理财产品累计净值 | 1.117915 |
| 理财产品资产净值 | 466,246,443.26 |
| 较上一报告月份净值增长率 | 0.96% |

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 | 1,743.36 | 3.74% | 2,447.67 | 4.76% |
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 债券 | 2,031.87 | 4.36% | 47,574.37 | 92.57% |
| 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% | 1,372.98 | 2.67% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 42,872.63 | 91.91% | - | 0.00% |
| 合计 | 46,647.87 | 100% | 51,395.02 | 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 | CNY：现金及银行存款 | 2,447.67 | 4.76% |
| 2 | 082000667：20 紫金矿业 ABN001 优先 | 2,031.87 | 3.95% |
| 3 | 1928004：19 农业银行二级 02 | 897.53 | 1.75% |
| 4 | 2228011：22 农业银行永续债 01 | 830.74 | 1.62% |
| 5 | 220203：22 国开 03 | 687.98 | 1.34% |
| 6 | 177973：21 招证 F2 | 664.63 | 1.29% |
| 7 | 177979：21 下城 01 | 556.10 | 1.08% |
| 8 | 1828015：18 招商银行二级 01 | 515.53 | 1.00% |
| 9 | 151499：19 长轨 01 | 498.45 | 0.97% |
| 10 | 032001029：20 常城建 PPN003 | 491.67 | 0.96% |

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0828） |
| 账号 | 340270626476 |
| 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 | 214,978 | 214,978.50 |

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 | 0122824 21 | 22 吴中城投 SCP002 | 4,140 | 414,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 1022815 03 | 22 辽成大 MTN001 | 612 | 61,209.22 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 1022815 66 | 22 浙报 MTN001 | 1,530 | 153,037.10 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 1022816 75 | 22 江铜 MTN002 | 15,300 | 1,530,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 1022820 36 | 22 泸州窖 MTN004 | 10,900 | 1,090,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 1022820 70 | 22 江宁经开 MTN002 | 1,090 | 109,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 2220055 | 22 厦门银行 绿色债 01 | 1,530 | 153,000.00 |

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 | 363,634.52 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 60,605.76 |

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。