

(教师节专属) 中银理财-稳富年年开 0910
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	AMZYCLWIFYNDK2019014
理财产品名称	(教师节专属)中银理财-稳富年年开 0910
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000246
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	2019-09-11
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	3,318,403,102.56
理财产品份额净值	1.089166
理财产品累计净值	1.118866
理财产品资产净值	3,614,293,171.00
较上一报告期份额净值增长率	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	1,342.42	0.37%	5,553.39	1.39%
同业存单	-	0.00%	14,969.75	3.74%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%

债券	-	0.00%	367,443.2 2	91.79%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	2,178.09	0.54%
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%	10,151.69	2.54%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	360,163.0 2	99.63%	-	0.00%
合计	361,505.4 4	100%	400,296.1 5	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 1.25 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	2028006：20 邮储银行永续债	9,115.18	2.28%
2	2128028：21 邮储银行二级 01	8,959.66	2.24%
3	2128025：21 建设银行二级 01	8,435.31	2.11%
4	137625：22 银河 C5	7,637.52	1.91%
5	112208116：22 中信银行 CD116	6,415.52	1.60%
6	2128047：21 招商银行永续债	5,769.10	1.44%
7	CNY：现金及银行存款	5,553.39	1.39%
8	148040：22 申证 Y2	5,053.76	1.26%
9	032100102：21 平安租赁 PPN001	4,821.86	1.20%
10	177973：21 招证 F2	4,650.81	1.16%

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（教师节专属稳富年年开0910）
账号	328570646618
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	0122824 21	22 吴中城投 SCP002	4,500	450,000.00
中国银行股份有限公司	0922800 86	22 农行永续 债 02	16,290	1,629,000.00
中国银行股份有限公司	1022815 03	22 辽成大 MTN001	2,116	211,631.88
中国银行股份有限公司	1022815 66	22 浙报 MTN001	5,290	529,128.26
中国银行股份有限公司	1022816 75	22 江铜 MTN002	52,900	5,290,000.00
中国银行股份有限公司	1022820 36	22 泸州窖 MTN004	57,600	5,760,000.00
中国银行股份有限公司	1022820 70	22 江宁经开 MTN002	5,760	576,000.00
中国银行股份有限公司	2220055	22 厦门银行 绿色债 01	5,290	529,000.00

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	382,003.89
产品托管费	中国银行股份有限公司	191,001.95

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。