

中银理财-稳富(封闭式)2019年12期  
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	WF1912
理财产品名称	中银理财-稳富(封闭式)2019年12期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001019000024
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-11-28
理财产品到期日	2024-11-26

### 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	730,324,777.48
理财产品份额净值	1.110956
理财产品累计净值	1.130956
理财产品资产净值	811,359,227.96
较上一报告期末份额净值增长率	1.12%

### 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	251.78	0.31%	1,244.25	1.45%
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%	59,982.27	69.96%
非标准化债权类 资产	2,997.69	3.67%	24,511.57	28.59%
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	78,328.68	96.02%	-	0.00%
合计	81,578.15	100%	85,738.09	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	WF1912-20220823-1: 昆明新都投资有限公司	15,000.00	17.50%
2	WF1912-20211213-1: 国银金融租赁股份有限公司	5,000.00	5.83%
3	2128016: 21 民生银行永续债 01	3,941.73	4.60%
4	WF1912-220111-1: 盐城市海兴集团有限公司	2,997.69	3.50%
5	1989325: 19 建元 8A3_BC	1,535.44	1.79%
6	166758: 20 临发 01	1,518.86	1.77%
7	WF1912-200330-2: 深圳睿和投资咨询合伙企业（有限合伙）	1,463.88	1.71%
8	092100008: 21 中国信达债 01	1,441.10	1.68%
9	CNY: 现金及银行存款	1,244.25	1.45%
10	2023005: 20 平安人寿	1,227.87	1.43%

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（稳富封闭式201912）
账号	329869967933
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，国内经济方面，地产行业负面情绪发酵，新冠疫情多点爆发，极端天气对工业生产造成扰动，整体内需复苏乏力；海外经济方面，通胀压力下美联储态度偏鹰，美元指数屡创新高，加大全球经济衰退压力。政策方面，货币政策保持稳健偏宽松，央行8月15日再次降低公开市场操作和MLF利率。报告期内，管理人积极应对市场情况，保持合理杠杆水平，在以票息策略为主、维持产品稳健收益的同时，积极获取交易回报，并严格控制信用风险，保持产品流动性。

### （二）非标资产投资情况

本产品于2022年7月1日至2022年9月30日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
深圳睿享投资咨询合伙企业（有限合伙）	深圳睿享投资咨询合伙企业（有限合伙）券商场内股票质押回购非标理财项目	181	5.61	券商场内股票质押回购	正常

盐城市海兴集团有限公司	盐城市海兴集团有限公司私募债权非标理财项目	468	5.90	私募债权	正常
深圳睿和投资咨询合伙企业（有限合伙）	深圳睿和投资咨询合伙企业（有限合伙）券商场内股票质押回购非标理财项目	181	5.61	券商场内股票质押回购	正常
国银金融租赁股份有限公司	国银金融租赁股份有限公司信贷资产流转和收益权转让产品非标理财项目	380	4.70	信贷资产流转和收益权转让产品	正常
昆明新都投资有限公司	昆明新都投资有限公司其他债权类资产非标理财项目	151	5.70	其他债权类资产	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

### （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）
-	-	-	-	-

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）
非标项目管理服务费	中国银行股份有限公司	237,079.01
销售服务费	中国银行股份有限公司	101,794.07
产品托管费	中国银行股份有限公司	40,717.63

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，从经济基本面看，国内“稳增长”预期明确，但经济修复动能强弱仍有待观察。货币政策将围绕信贷总量稳定增长、信贷结构稳步优化持续发力，流动性有望维持较为充裕的水平，但流动性有边际收敛的可能。产品管理人下阶段将继续采取相对稳健的投资策略，结合产品特征，优化组合久期，严控信用风险，并且保持合理杠杆水平。