

中银理财“稳富”固收增强（季季开）0124  
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	WFZQJJK0124
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（季季开）0124
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000302
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	2020-09-29
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	1,714,278,869.18
理财产品份额净值	1.076857
理财产品累计净值	1.076857
理财产品资产净值	1,846,033,790.00
较上一报告月份净值增长率	0.82%

### 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	10,065.11	5.46%	10,676.43	5.35%
同业存单	-	0.00%	22,066.68	11.07%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	5,417.65	2.72%

债券	-	0.00%	130,458.51	65.42%
非标准化债权类资产	29,992.26	16.26%	29,992.26	15.04%
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%	812.91	0.41%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	144,380.89	78.28%	-	0.00%
合计	184,438.26	100%	199,424.42	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	CCZC-BJ-2022001-017：中国长城资产管理股份有限公司同业借款2022001-017	29,992.26	15.04%
2	CNY：现金及银行存款	10,676.43	5.35%
3	178270：21 银河 F2	6,047.03	3.03%
4	ZCXTHY2920220928R01408：10 日质押式逆回购	4,141.18	2.08%
5	197221：21 济轨 01	2,412.61	1.21%
6	112214124：22 江苏银行 CD124	2,401.69	1.20%
7	177979：21 下城 01	2,342.99	1.17%
8	197497：21 通新 02	2,338.99	1.17%
9	178611：21 吴城 01	2,238.40	1.12%
10	196835：21 穗开 02	2,118.54	1.06%

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（稳富固收增强季季开 0124）
账号	747174000828
开户行	中国银行深圳市分行营业部

## 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。权益方面，产品管理人根据市场变化情况动态调整仓位和行业分布，积极提高权益仓位投资回报。

### （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
中国长城资产管理股份有限公司	中国长城资产管理股份有限公司同业借款 2022001-017	21	3.30	同业借款借出	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）
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	44,600	4,460,000.00
中国银行股份有限公司	102281711	22 鲁能源 MTN004(转型)	22,300	2,230,000.00

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	196,527.42
同业借款业务资产提供费	中国银行股份有限公司	27,083.33
产品托管费	中国银行股份有限公司	78,610.97

## 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”目标明确，但经济修复动能强弱仍有待观察，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，市场进一步走强动力有限，大幅度刺激政策落地后，经济环比回暖可能对债市情绪造成扰动，因此债券投资方面以稳健为主，防范久期风险，严控信用风险，并保持合理杠杆水平。权益资产配置方面，管理人将密切跟踪宏观经济情况及权益市场机会，合理调整仓位和结构，获取权益市场收益。