

中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）20210922  
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            | WFZQJYK20210922                 |
| 理财产品名称            | 中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）<br>20210922 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000425                  |
| 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           | 2020-12-15                      |
| 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       | 182,874,110.37 |
| 理财产品份额净值      | 1.063877       |
| 理财产品累计净值      | 1.063877       |
| 理财产品资产净值      | 194,555,695.46 |
| 较上一报告期份额净值增长率 | 0.60%          |

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别          | 穿透前金额<br>(万元人民<br>币) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元人民<br>币) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| 现金及银行存款       | 91.81                | 0.47%           | 215.38               | 0.91%           |
| 同业存单          | -                    | 0.00%           | 710.50               | 3.01%           |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -                    | 0.00%           | -                    | 0.00%           |

|           |           |        |           |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 债券        | -         | 0.00%  | 20,588.15 | 87.26% |
| 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%  | 2,079.55  | 8.81%  |
| 私募基金      | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 19,374.42 | 99.53% | -         | 0.00%  |
| 合计        | 19,466.22 | 100%   | 23,593.57 | 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  | 2028049: 20 工商银行二级 02  | 1,345.10  | 5.70% |
| 2  | 180205: 18 国开 05       | 1,121.49  | 4.75% |
| 3  | 2128002: 21 工商银行二级 01  | 1,013.38  | 4.30% |
| 4  | 2128038: 21 农业银行永续债 01 | 893.24    | 3.79% |
| 5  | 2028006: 20 邮储银行永续债    | 890.89    | 3.78% |
| 6  | 1728021: 17 工商银行二级 01  | 826.87    | 3.50% |
| 7  | 149360: 21 中证 C1       | 739.36    | 3.13% |
| 8  | 2128028: 21 邮储银行二级 01  | 738.64    | 3.13% |
| 9  | 2128025: 21 建设银行二级 01  | 679.88    | 2.88% |
| 10 | 2028017: 20 农业银行永续债 01 | 665.03    | 2.82% |

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 9 个月定开 210922） |
| 账号  | 757574338155                     |
| 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

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） |
|       |      |      |          |           |

|                |        |        |        |           |
|----------------|--------|--------|--------|-----------|
| 中银基金管理<br>有限公司 | 012181 | 中银智能 C | 22,988 | 51,700.00 |
|----------------|--------|--------|--------|-----------|

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 | 1022815<br>03 | 22 辽成大<br>MTN001          | 520      | 52,007.84  |
| 中国银行股份有限公司 | 1022821<br>89 | 22 柳州钢铁<br>MTN002(绿<br>色) | 1,450    | 145,012.71 |
| 中国银行股份有限公司 | 2220055       | 22 厦门银行<br>绿色债 01         | 2,600    | 260,020.59 |

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 | 147,179.57 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 9,811.97   |

## 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。