

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0116
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	WFZQBNK0116
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开）0116
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000435
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	2020-12-17
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	380,119,962.09
理财产品份额净值	1.068590
理财产品累计净值	1.068590
理财产品资产净值	406,192,436.86
较上一报告月份净值增长率	0.77%

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	110.51	0.27%	2,470.40	6.13%
同业存单	-	0.00%	504.86	1.25%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	8,705.49	21.60%

债券	-	0.00%	25,139.09	62.37%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	328.11	0.81%
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%	3,157.52	7.83%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	40,534.44	99.73%	-	0.00%
合计	40,644.95	100%	40,305.46	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	CNY：现金及银行存款	856.20	2.12%
2	X522022092901：11 日质押式 逆回购	782.84	1.94%
3	X522022092801：14 日质押式 逆回购	652.37	1.62%
4	X522022092701：14 日质押式 逆回购	652.37	1.62%
5	092280069：22 华夏银行二级资 本债 01	561.93	1.39%
6	H1235-220928-S-204014-1： 15 日质押式逆回购	530.84	1.32%
7	H1235-220927-S-204014-2： 15 日质押式逆回购	530.84	1.32%
8	H1235-220920-S-204014-1： 21 日质押式逆回购	530.84	1.32%
9	H1235-220929-S-204014-1： 15 日质押式逆回购	530.84	1.32%
10	H1235-220926-S-204014-1： 15 日质押式逆回购	530.84	1.32%

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（稳富固收增强半年开 0116）
账号	749774333181
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

产品持仓以债券、基金、质押式回购等标准化资产为主，杠杆率在 100%-110%之间，产品存在约 6 个月的封闭运作期，报告期内未出现流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

受疫情反复及流动性宽松等因素影响，债券市场虽有波动，但仍在三季度保持了较为稳定的上涨，相对于股票等风险资产的表现更优。结合市场判断，产品坚持以票息策略为主、交易类策略为辅的大方向，在三季度加大了债券类资产的配置和交易力度，尤其在 8 月份央行降息之后，增加了利率债、高等级信用债的买入力度，在控制产品的信用风险暴露的同时，力求提升产品的投资回报。在权益仓位方面，因受疫情、外围风险等因素影响，权益资产向下波动的风险较大，产品在 9 月中旬陆续对含权类资产进行了一定幅度的减持。

（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	894,982	894,982.10
中银基金管 理有限公 司	006421	中银弘享	1,260,288	1,299,987.00
中银基金管 理有限公 司	163820	中银货币B	4,510,000	4,510,000.00

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	0922800 65	22 工行二 级资 本债 03A	17,100	1,707,153.67
中国银 行股 份有 限公 司	0922800 80	22 光大银 行二 级资 本债 01A	12,100	1,209,851.10
中国银 行股 份有 限公 司	0922800 83	22 建行永 续债 01	59,500	5,950,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	0922800 86	22 农行永 续债 02	7,040	704,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	1022817 11	22 鲁能源 MTN004(转 型)	8,550	855,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	1022820 36	22 泸州窖 MTN004	6,500	650,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	2220055	22 厦门银 行绿 色债 01	3,390	339,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	2220061	22 厦门银 行小 微债 01	3,580	358,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	2220065	22 厦门银 行小 微债 02	4,480	448,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	UL39314 7	22 经开国 发 PPN004	3,762	376,200.00
中银国 际证 券股 份有 限公 司	0922000 08	22 农行二 级资 本债 02A	5,600	560,000.00
中银国 际证 券股 份有 限公 司	0922000 09	22 农行二 级资 本债 02B	5,600	560,000.00

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	393,713.73
产品托管费	中国银行股份有限公司	26,247.58

八、后市展望及下阶段投资策略

固收方面，受宏观经济弱势震荡影响，固收资产仍将在未来半年到一年内受市场追捧。市场流动性保持合理充裕，但因资产端（尤其是高票息收益的工商企业信用债）今年供给大幅减少，“资产荒”逻辑继续演绎，债券市场保持乐观，逢跌加仓是未来胜率较高的策略。权益方面，经济仍存不确定性，需关注四季度政策落实力度等，权益市场应保持谨慎，控制仓位，主要关注超跌反弹机会，关注价值股、创业板的波段机会。