

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0208
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 | WFZQBNK0208 |
| 理财产品名称 | 中银理财“稳富”固收增强（半年开）0208 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000208 |
| 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 | 2021-01-07 |
| 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 | 764,538,005.39 |
| 理财产品份额净值 | 1.066149 |
| 理财产品累计净值 | 1.066149 |
| 理财产品资产净值 | 815,111,484.33 |
| 较上一报告月份净值增长率 | 0.87% |

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 | 40.72 | 0.05% | 3,206.24 | 3.97% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 726.23 | 0.90% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 17,806.84 | 22.07% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 债券 | - | 0.00% | 52,326.70 | 64.86% |
| 非标准化债权类 资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 435.91 | 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% | 6,173.35 | 7.65% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 81,519.00 | 99.95% | - | 0.00% |
| 合计 | 81,559.72 | 100% | 80,675.28 | 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 | 1,471.48 | 1.82% |
| 2 | X522022092901：11日质押式 逆回购 | 1,310.30 | 1.62% |
| 3 | 163820：中银货币B | 1,146.53 | 1.42% |
| 4 | H1235-220920-S-204014-1： 21日质押式逆回购 | 1,116.79 | 1.38% |
| 5 | H1235-220927-S-204014-2： 15日质押式逆回购 | 1,116.79 | 1.38% |
| 6 | H1235-220928-S-204014-1： 15日质押式逆回购 | 1,116.79 | 1.38% |
| 7 | H1235-220926-S-204014-1： 15日质押式逆回购 | 1,116.79 | 1.38% |
| 8 | H1235-220929-S-204014-1： 15日质押式逆回购 | 1,116.79 | 1.38% |
| 9 | X522022092801：14日质押式 逆回购 | 1,091.91 | 1.35% |
| 10 | X522022092701：14日质押式 逆回购 | 1,091.91 | 1.35% |

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 0208） |
| 账号 | 756273720213 |
| 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 | 1,499,970 | 1,499,970.00 |
| 中银基金管 理有限公 司 | 006421 | 中银弘享 | 2,113,406 | 2,179,978.20 |
| 中银基金管 理有限公 司 | 163820 | 中银货币B | 11,370,000 | 11,370,000.00 |

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 | 36,100 | 3,603,991.08 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 0922800 80 | 22 光大银行 二级资本债 01A | 22,100 | 2,209,630.87 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 0922800 83 | 22 建行永续 债 01 | 107,400 | 10,740,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 0922800 86 | 22 农行永续 债 02 | 14,520 | 1,452,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 1022817 11 | 22 鲁能源 MTN004(转 型) | 18,050 | 1,805,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 1022820 36 | 22 泸州窖 MTN004 | 10,900 | 1,090,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 2220055 | 22 厦门银行 绿色债 01 | 17,100 | 1,710,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 2220061 | 22 厦门银行 小微债 01 | 6,000 | 600,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | 2220065 | 22 厦门银行 小微债 02 | 8,960 | 896,000.00 |
| 中国银行股 份有限公 司 | UL39314 7 | 22 经开国发 PPN004 | 7,942 | 794,200.00 |
| 中银国际证 券股份有 限公 司 | 0922000 08 | 22 农行二级 资本债 02A | 11,200 | 1,120,000.00 |
| 中银国际证 券股份有 限公 司 | 0922000 09 | 22 农行二级 资本债 02B | 11,200 | 1,120,000.00 |

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 | 712,489.75 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 47,499.32 |

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。