

中银理财“稳富”固收增强（半年开）006 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	WFZQNNK006
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开）006期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000658
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	2021-12-01
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	10,713,860.74
理财产品份额净值	1.032292
理财产品累计净值	1.032292
理财产品资产净值	11,059,839.40
较上一报告期份额净值增长率	0.96%

### 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	15.51	1.40%	36.25	3.31%
同业存单	-	0.00%	6.20	0.57%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	252.33	23.05%

债券	-	0.00%	711.68	65.01%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	4.12	0.38%
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%	84.12	7.68%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,091.07	98.60%	-	0.00%
合计	1,106.58	100%	1,094.71	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	36.25	3.31%
2	H1235-220926-S-204014-1： 15日质押式逆回购	21.33	1.95%
3	H1235-220928-S-204014-1： 15日质押式逆回购	21.33	1.95%
4	H1235-220927-S-204014-2： 15日质押式逆回购	21.33	1.95%
5	H1235-220920-S-204014-1： 21日质押式逆回购	21.33	1.95%
6	H1235-220929-S-204014-1： 15日质押式逆回购	21.33	1.95%
7	163820：中银货币 B	19.46	1.78%
8	H1235-220926-S-204007-2： 15日质押式逆回购	12.80	1.17%
9	X522022092901：11日质押式 逆回购	12.39	1.13%
10	1002022092301：14日质押式 逆回购	11.07	1.01%

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 006）
账号	756275359070
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	15,000	14,999.70
中银基金管 理有限公 司	006421	中银弘享	19,389	19,999.80
中银基金管 理有限公 司	163820	中银货币 B	190,000	190,000.00

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	700	69,883.48
中国银 行股 份有 限公 司	0922800 80	22 光大银 行 二级资本债 01A	100	10,003.40
中国银 行股 份有 限公 司	0922800 83	22 建行永 续 债 01	600	60,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	0922800 86	22 农行永 续 债 02	160	16,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	1022817 11	22 鲁能源 MTN004(转 型)	350	35,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	1022820 36	22 泸州窖 MTN004	100	10,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	2220055	22 厦门银 行 绿色债 01	90	9,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	2220061	22 厦门银 行 小微债 01	60	6,000.00
中国银 行股 份有 限公 司	UL39314 7	22 经开国 发 PPN004	154	15,400.00

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	555.84

## 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。