

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。