

中银理财-稳富固收增强（3个月滚续）  
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	WFZQ3M001A
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（3个月滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000335
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	2021-04-07
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	4,106,443,038.90
理财产品份额净值	1.045843
理财产品累计净值	1.045843
理财产品资产净值	4,294,695,635.74
较上一报告月份净值增长率	0.53%

### 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	56,480.30	13.15%	168,788.5 4	40.00%
同业存单	-	0.00%	9,800.50	2.32%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%

债券	16,608.37	3.87%	221,322.30	52.45%
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	3,443.75	0.80%	22,022.37	5.22%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	352,939.68	82.18%	-	0.00%
合计	429,472.10	100%	421,933.71	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 13.72 万元。

#### 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	72,117.62	17.09%
2	082100470：21 光穗华能 ABN001 优先	17,940.38	4.25%
3	DQ001579：存放同业	17,414.98	4.13%
4	NJB5633：存放同业	10,662.23	2.53%
5	136781：荟享 085A	10,057.00	2.38%
6	2129001：21 网商银行永续债 01	8,119.89	1.92%
7	2028052：20 恒丰银行永续债	7,747.55	1.84%
8	2120064：21 恒丰银行永续债	7,208.27	1.71%
9	DQ0001110128：存放同业	7,108.16	1.68%
10	DQ1010050120：存放同业	7,108.16	1.68%

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 3 个月滚续）
账号	767974667476
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

通过合理配置高流动性资产，保证投资组合具有足够的流动性风险管理能力，报告期产品平稳运作，未发生流动性风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

报告期内国内需求相对疲弱影响宏观经济复苏，在宏观经济预期较弱，货币政策持续宽松的预期下，三季度市场利率快速下行至历史新低附近。随着美债收益快速上行、中国宽信用政策预期和货币政策降准降息预期减退，利率在九月末出现一定程度上行，整体呈现窄幅波动的情况。受益于二季度相对友好的利率环境和疫情管控措施的放松带来的盈利预期修复，国内权益市场在二季度末出现一定高估，在整体市场调整前，组合已降低权益仓位，适当降低杠杆，降低整体风险敞口。

### （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）
-	-	-	-	-

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	012282667	22 凤城河 SCP003	140	14,000.00
中国银行股份有限公司	082280714	22 丰田租赁 ABN001 优先	100,000	10,000,000.00
中国银行股份有限公司	092280014	22 上海银行二级资本债 01	144,450	14,445,000.00
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	7,000	700,000.00
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	86,670	8,667,869.07
中国银行股份有限公司	102281566	22 浙报 MTN001	28,890	2,889,233.49
中国银行股份有限公司	102281571	22 晋能煤业 MTN015(科创票据)	86,670	8,669,635.72
中国银行股份有限公司	102281616	22 华能 MTN005(可持续挂钩)	86,670	8,669,087.20
中国银行股份有限公司	102281675	22 江铜 MTN002	140	14,000.00
中国银行股份有限公司	102281711	22 鲁能源 MTN004(转型)	350	35,000.00
中国银行股份有限公司	102281948	22 冀东水泥 MTN002	560	56,000.00
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	57,780	5,778,000.00

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	3,328,408.08
产品托管费	中国银行股份有限公司	221,893.87

## 八、后市展望及下阶段投资策略

随着稳增长政策逐步落实，预计基建相关产业链可能带动宏观经济转好，但政策效果尚需时间验证。在此预期下，预计利率易上难下，权益市场随着稳增长政策的逐步落地和整体估值较低的利多影响，出现一定配置机会。四季度投资策略将保持债券短久期，并逢低对权益市场进行一定建仓。