

中银理财-稳富（180 天持有期） 2022 年年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 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	A类份额: CYQWF180DA B类份额: CYQWF180DB C类份额: CYQWF180DC
理财产品名称	中银理财-稳富(180天持有期)
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000893
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	2022-01-25
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	A类份额: 704,105,800.87 B类份额: 16,666,243.20 C类份额: 22,387,917.66
理财产品份额净值	A类份额: 1.023998 B类份额: 1.023346 C类份额: 1.023610
理财产品份额累计净值	A类份额: 1.023998 B类份额: 1.023346 C类份额: 1.023610
理财产品资产净值	A类份额: 721,003,460.21 B类份额: 17,055,337.48 C类份额: 22,916,511.55
较上一报告期份额净值增长率	A类份额: 2.40% B类份额: 0.49% C类份额: 0.10%
报告期末杠杆水平	118.37%

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	8,427.33	11.07%	8,688.65	9.79%
同业存单	-	0.00%	1,968.92	2.22%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	75,595.88	85.20%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	2.63	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	-	0.00%	2,473.74	2.79%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	67,703.78	88.93%	-	0.00%
合计	76,131.11	100%	88,729.81	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	8,688.65	9.79%
2	112212154: 22 北京银行 CD154	1,968.92	2.22%
3	102101129: 21 江西交投 MTN004	1,417.23	1.60%
4	132280082: 22 红狮 GN001	1,374.15	1.55%
5	102282118: 22 中铝 MTN004	1,089.22	1.23%
6	101900674: 19 苏交通 MTN001	1,024.44	1.15%

7	1921021: 19 重庆农商二级	1,022.58	1.15%
8	1920049: 19 成都银行二级	1,021.57	1.15%
9	188379: 21 诚通 09	1,010.88	1.14%
10	102000598: 20 杭州交投 MTN001	1,008.87	1.14%

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 180 天持有期）
账号	743275491901
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

本产品主要投资高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性杠杆，并根据产品申赎情况和市场行情动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存款、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2022 年一季度，受社融超预期等因素影响，债券利率上行，但同时期股市表现不佳；二季度后上海疫情加剧，经济预期趋弱导致利率快速下行，人民币贬值，股市复苏反弹；三季度债券利率快速下行，债市进入“资产荒”状态，股市表现低迷；四季度经济复苏预期升温，利率大幅上行，信用债跌幅较大，股市反弹。2022 年产品始终保持中性久期和杠杆策略，在利率下行阶段通过利率债交易增厚收益，同时，保持较低仓位的权益配置。

（二） 非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 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	249,995	249,995.00
中银基金管理有限公司	004548	中银中高C	71,936	76,000.00
中银基金管理有限公司	006421	中银弘享	584,021	601,994.40
中银基金管理有限公司	163820	中银货币B	3,290,000	3,290,000.00

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 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	012281453	22 华为 SCP002	60	6,000.00
中国银行股份有限公司	012281832	22 福清核电 SCP001	120	12,000.74
中国银行股份有限公司	082280909	22 周大福 ABN001(绿色)优先	142,100	14,211,311.60
中国银行股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	5,700	569,051.22
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	4,000	400,015.90
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	15,100	1,510,000.00
中国银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	2,720	272,000.00
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	200	20,001.70
中国银行股份有限公司	102281296	22 光大控股 MTN001	850	85,000.00

中国银行股份有限公司	102281711	22 鲁能源 MTN004(转型)	2,850	285,000.00
中国银行股份有限公司	102282036	22 泸州窖 MTN004	2,800	280,000.00
中国银行股份有限公司	102282780	22 碧桂园 MTN002	2,821	282,133.23
中国银行股份有限公司	2220048	22 海峡银行小微债 02	40	4,000.00
中国银行股份有限公司	2220055	22 厦门银行绿色债 01	1,230	123,000.00
中国银行股份有限公司	2220061	22 厦门银行小微债 01	1,000	100,000.00
中国银行股份有限公司	2220065	22 厦门银行小微债 02	960	96,000.00
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	50	5,000.58
中国银行股份有限公司	UL393147	22 经开国发 PPN004	1,254	125,400.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	1,200	120,000.00
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	1,200	120,000.00
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	100	10,000.00

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理产品代码	资产管理产品简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	343,712,160.26	375,710,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	57,601,906.84	59,700,000.00

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 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	52,742.18

八、后市展望及下阶段投资策略

进入 2023 年以来，债券利率水平已具备较高配置价值，但宏观经济预期和市场结构对债市偏空，另外，2023 年通胀存在一定上行风险，综合前述因素，本产品拟采用短久期的票息策略，适度增加杠杆。在权益市场方面，2023 年一季度经济增长的预期强劲，对权益类投资保持乐观。



深圳市分行托管业务部

中银理财-稳富（180 天持有期）

2022 年年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-稳富（180 天持有期）（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2022 年年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司深圳市分行托管业务部

2023 年 02 月 23 日

