

中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2022年042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	WFZQ2022042
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2022年042期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000066
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2022-03-03
理财产品到期日	2023-09-06

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	158,987,552.00
理财产品份额净值	1.019946
理财产品累计净值	1.019946
理财产品资产净值	162,158,755.96
较上一报告月份额净值增长率	0.08%

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	109.21	0.67%	269.48	1.39%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%

债券	-	0.00%	16,854.08	86.89%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	1,200.00	6.19%
权益类投资	-	0.00%	915.05	4.72%
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%	157.83	0.81%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	16,115.54	99.33%	-	0.00%
合计	16,224.75	100%	19,396.44	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	WFZQ2022042-20220513-1: 福莱特玻璃集团股份有限公司	1,200.00	6.19%
2	1920066: 19 上海银行二级	915.74	4.72%
3	2028006: 20 邮储银行永续债	907.41	4.68%
4	2028017: 20 农业银行永续债 01	903.15	4.66%
5	1923001: 19 中国人寿	631.95	3.26%
6	2028034: 20 浦发银行二级 03	615.99	3.18%
7	2023005: 20 平安人寿	601.45	3.10%
8	2020022: 20 南京银行二级 01	598.79	3.09%
9	188286: 21 兖煤 Y2	395.24	2.04%
10	102280162: 22 荣盛 MTN002	386.60	1.99%

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（稳富固收增强封闭式2022042）
账号	327272112196
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内债券市场收益率震荡下行。债券配置部分，产品管理人通过合理安排配置结构，在市场调整过程当中积极拓展低波动资产稳定产品净值，沿收益率曲线挖掘有价值的品种。非标投资部分，产品管理人密切关注融资人行业地位、财务指标等综合经营情况，合理控制信用风险。

（二）非标资产投资情况

本产品于2022年7月1日至2022年9月30日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
福莱特玻璃集团股份有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司特定资产收益权 非标理财项目	224	4.06	特定资产收益权	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

（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	0122826 67	22 凤城河 SCP003	5,640	564,000.00
中国银行股份有限公司	1022816 75	22 江铜 MTN002	5,640	564,000.00
中国银行股份有限公司	1022817 11	22 鲁能源 MTN004(转 型)	14,600	1,460,000.00
中国银行股份有限公司	1022819 48	22 冀东水泥 MTN002	23,360	2,336,000.00

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	123,065.54
产品托管费	中国银行股份有限公司	8,204.37

八、后市展望及下阶段投资策略

基本面偏弱支撑债市的逻辑仍旧持续，经济数据改善主要源自去年低基数效应，且当前结构分化的特征明显。海外经济衰退预期可能会进一步拖累出口及制造业产业链条，地产销售及投资依旧疲弱拖累经济增长。在实体经济融资需求较弱的前提下，货币政策短期内仍不具备转向的基础，且四季度仍存在降准的可能性。在此背景下，需把握市场调整过程中优质资产的配置机会，中长久期票息策略仍然有效。