

中银理财-稳富（季季开）0105  
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	WFJK001
理财产品名称	中银理财-稳富（季季开）0105
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000086
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	2020-04-10
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	2,212,316,892.51
理财产品份额净值	1.079381
理财产品份额累计净值	1.079381
理财产品资产净值	2,387,933,181.71
较上一报告月份净值增长率	2.91%
报告期末杠杆水平	108.13%

### 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	13,000.79	5.45%	43,533.51	17.11%
同业存单	-	0.00%	17,616.92	6.92%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	173,266.94	68.10%
非标准化债权类资产	19,998.81	8.38%	19,998.81	7.86%
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	-	0.00%	23.37	0.01%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	205,753.73	86.18%	-	0.00%
合计	238,753.33	100%	254,439.55	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	17,649.55	6.94%
2	YYJRZL-NB-2022001-008：永赢金融租赁有限公司同业借款 2022001-008	9,999.46	3.93%
3	MSJZ-TJ-2021001-032：民生金融租赁股份有限公司同业借款 2021001-032	9,999.35	3.93%
4	229TD003X：存放同业	9,023.05	3.55%
5	229ND002X：存放同业	9,023.05	3.55%
6	178270：21 银河 F2	5,010.17	1.97%
7	197221：21 济轨 01	2,985.30	1.17%
8	197664：21 银河 10	2,342.07	0.92%
9	114109：22 公路 01	2,271.78	0.89%

10	197962: 21 银河 11	2,172.70	0.85%
----	------------------	----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

## 五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（稳富季季开 202001）
账号	754973392393
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

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。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

2022 年在宽财政、宽货币的环境下市场流动性合理充裕。疫情反复对经济带来冲击，房地产的持续疲弱，呈现需求收缩、供给冲击、预期转弱。而宽信用效果不及市场预期，实体融资需求仍然偏弱。央行保持宽松的货币环境，全年运用多种工具并且两次降息，支撑债券市场利率不断下行。11 月多项地产政策落地，结合防疫政策优化带来债券市场调整，四季度债券收益率大幅上行，收益率曲线平坦化上行，信用利差明显扩张。投资操作方面，在全年流动性合理充裕的环境下产品管理人保持产品杠杆率在合适水平、以票息策略为主，积极参与各类信用债券配置、夯实产品票息收益。同时结合市场环境阶段性调整组合久期，参与交易增厚组合净值。在四季度市场进入调整期后缩短组合久期，尽量减小净值波动。

### （二）非标资产投资情况

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 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
民生金融租赁股份有限公司	民生金融租赁股份有限公司同业借款 2021001-032	4	4.00	同业借款借出	正常
永赢金融租赁有限公司	永赢金融租赁有限公司 同业借款 2022001- 008	4	3.60	同业借款借出	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 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)
中银基金管理有限公司	000305	中银中高 A	723,883	765,000.00
中银基金管理有限公司	004548	中银中高 C	724,089	765,000.00

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	0321915 19	21 龙城发展 PPN004A	24,500	2,450,241.64
中国银行股份有限公司	0322802 36	22 中安金融 PPN001	1,410	141,015.45
中国银行股份有限公司	0322811 12	22 岳阳城建 PPN003	1,263	126,317.30
中国银行股份有限公司	0922800 83	22 建行永续 债 01	40,800	4,080,000.00

中国银行股份有限公司	102280089	22TCL 集 MTN001	4,900	490,138.95
中国银行股份有限公司	102280233	22 福州城投 MTN001	21,200	2,120,000.00
中国银行股份有限公司	102280238	22 国药租赁 MTN001	8,480	848,000.00
中国银行股份有限公司	102280239	22 鲁能源 MTN001	4,240	424,041.24
中国银行股份有限公司	102280276	22 港兴港投 MTN002	1,325	132,518.15
中国银行股份有限公司	102280285	22 张江高科 MTN001	2,650	265,063.60
中国银行股份有限公司	102281711	22 鲁能源 MTN004(转型)	20,400	2,040,000.00
中国银行股份有限公司	102282780	22 碧桂园 MTN002	4,210	421,049.60

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	ZYLCZYQ202121	中银证券中国红-汇中 21 号集合资产管理计划	2,053,621,047.96	2,125,887,137.34
中银资产管理有限公司	ZYLCZYG20211230	中银资管-财信 1 号集合资产管理计划	9,971,083.86	10,000,000.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	4,800,800.76
同业借款业务资产提供费	中国银行股份有限公司	57,083.34
产品托管费	中国银行股份有限公司	320,886.26
14 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	39,279,300.00

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，疫情高峰过后 2023 年国内是全力发展经济的一年。在内需改善的过程中货币政策仍将继续为实体经济修复保驾护航，流动性大概率保持宽松。前期债券利率大幅调整后债券市场尤其是信用债市场经历了较为充分的调整、信用价差处在较高位置，中高等级信用债已具备较高配置价值。管理人在下阶段将继续以票息策略为主，保持稳健运作，选择高性价比固定收益资产，在流动性相对充裕环境下保持产品合理杠杆水平，控制组合久期风险。



深圳市分行托管业务部

## 中银理财-稳富（季季开）0105

### 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（季季开）0105（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

