

中银理财-稳富（14 个月定开）002 期
2022 年一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 1 月 1 日至 2022 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

| | |
|-------------------|---------------------|
| 理财产品代码 | WF14MDK002A |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（14个月定开）002期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000640 |
| 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 | 2021-10-26 |
| 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 | 269,293,659.00 |
| 理财产品份额净值 | 1.016638 |
| 理财产品累计净值 | 1.016638 |
| 理财产品资产净值 | 273,774,347.28 |
| 较上一报告期末份额净值增长率 | 0.22% |

三、理财产品持仓情况

| 资产类别 | 穿透前金额 (万元) | 占全部产品总资产 的比例 | 穿透后金额 (万元) | 占全部产品总资产 的比例 |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 350.16 | 1.28% | 558.60 | 2.07% |
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 1,895.49 | 7.03% |
| 债券 | - | 0.00% | 10,589.68 | 39.26% |
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | 13,000.00 | 48.19% |

| | | | | |
|--------|-----------|--------|-----------|-------|
| 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% | 931.78 | 3.45% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 27,039.61 | 98.72% | - | 0.00% |
| 合计 | 27,389.77 | 100% | 26,975.55 | 100% |

四、产品持仓前十项资产

| 序号 | 资产名称 | 持仓（万元） | 持仓比例 |
|----|---|-----------|--------|
| 1 | WF14MDK002-20211116-1：共青城裕鸿投资管理合伙企业（有限合伙） | 13,000.00 | 48.19% |
| 2 | 2028041：20 工商银行二级 01 | 807.19 | 2.99% |
| 3 | 220201：22 国开 01 | 787.01 | 2.92% |
| 4 | 2028033：20 建设银行二级 | 654.48 | 2.43% |
| 5 | 2028049：20 工商银行二级 02 | 653.40 | 2.42% |
| 6 | 2128016：21 民生银行永续债 01 | 565.66 | 2.10% |
| 7 | CNY：现金及银行存款 | 558.60 | 2.07% |
| 8 | 2028042：20 兴业银行永续债 | 551.54 | 2.04% |
| 9 | 2028037：20 光大银行永续债 | 538.28 | 2.00% |
| 10 | 220001：22 付息国债 01 | 481.17 | 1.78% |

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 14 个月定开 002） |
| 账号 | 745875243893 |
| 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1季度以来，债券市场总体呈现利率先下后上态势，债券收益率在1月下旬触及季度低点后开启震荡向上走势，各期限、各品种债券收益率均经历了不同程度的上行。基于此，产品管理人在运作期间，久期保持中性、适度压降了中长端债券占比，坚持票息配置策略、择优投资具有一定票息优势和相对价值较高的高等级信用债，利用流动性宽松资金市场价格便宜的机会、保持适度杠杆获取收益增厚，同时严格控制组合信用风险、保持组合高流动性。

（二）非标资产投资情况

本产品于2022年1月1日至2022年3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 |
|---------------------|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| 共青城裕鸿投资管理合伙企业（有限合伙） | 共青城裕鸿投资管理合伙企业（有限合伙）股票收益权非标理财项目 | 230 | 5.13 | 股票收益权 | 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1月1日至2022年3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） |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - |
|---|---|---|---|---|

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 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 | 102280270 | 22 中化股 MTN001A | 270 | 27,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 092280003 | 22 中国信达债 01 | 5,700 | 570,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228011 | 22 农业银行永续债 01 | 14,850 | 1,485,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102200106 | 22 宝马金融 MTN001BC(品种二) | 540 | 54,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280040 | 22 徐工集团 MTN001 | 500 | 50,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 082280238 | 22 招商蛇口 ABN001 优先 | 1,060 | 106,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228017 | 22 邮储银行二级 01 | 5,300 | 530,051.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228001 | 22 邮储银行永续债 01 | 4,250 | 425,000.00 |

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 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） |
|-------------|------------|-----------|
| 关联方报酬-销售服务费 | 中国银行股份有限公司 | - |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 13,490.82 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面方面，在稳增长主基调下，伴随国内结构性宽信用加速推进，全年的经济运行大概率会持续提升改善。货币政策方面，料将维持宽松积极的货币政策，短端资金面利率大概率维持低位。海外方面，发达经济体通胀高企，伴随海外主要央行已开启加息周期，一定时间段内或将对我国货币政策和债券市场产生一定影响，预计我国货币政策仍以我为主，但要密切关注和重视海外加息节奏及其对全球金融市场的影响情况、组合积极做好应对。当前债券市场收益率仍处于历史偏低水平，在上述几方面因素共同影响下、或将

存在一定调整压力。基于此，产品管理人会积极控制组合久期和信用风险，坚持票息配置策略、保持组合久期中性和适度杠杆增厚收益。