

中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）20210722  
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	WFZQJYK20210722
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）20210722
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000341
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	2020-10-20
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	1,021,292,312.44
理财产品份额净值	1.052494
理财产品累计净值	1.052494
理财产品资产净值	1,074,904,949.89
较上一报告期末份额净值增长率	0.00%

### 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	93.84	0.09%	613.85	0.53%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,025.11	0.88%
债券	-	0.00%	109,706.13	94.65%

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	-	0.00%	4,568.18	3.94%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	107,455.09	99.91%	-	0.00%
合计	107,548.93	100%	115,913.27	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	220201：22 国开 01	3,099.26	2.67%
2	032100107：21 江东控股 PPN002	3,062.21	2.64%
3	159817：PR 电建优	2,547.13	2.20%
4	1928038：19 平安银行永续债 01	2,366.89	2.04%
5	2028003：20 平安银行永续债 01	2,352.07	2.03%
6	032100393：21 梅山岛 PPN001	2,350.45	2.03%
7	032100138：21 钱投集团 PPN001	2,342.12	2.02%
8	006852：永赢迅利 A	2,329.59	2.01%
9	082101157：21 中电元恒 ABN004 优先 A	2,323.83	2.00%
10	008204：交银稳利 A	2,153.11	1.86%

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 9 个月定开 210722）
账号	758874096374
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，债券收益率在1月下旬触及季度内低点后震荡上行。产品管理人在报告期内保持中性久期，适度降低高波动债券占比，择优投资性价比较高的高等级信用债，保持适度杠杆进行收益增厚，同时严控组合信用风险和流动性风险。

权益市场在1季度剧烈调整，主要指数和行业都有较大幅度下跌，组合适当降低权益仓位，减少净值回撤风险。

### （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	2228011	22 农业银行永续债 01	147,400	14,740,000.00
中国银行股份有限公司	102280376	22 美的置业 MTN001	1,430	143,017.63

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	796,850.93
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	53,123.40

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，海外方面通胀高企，欧美央行已开启加息周期，但供给收缩引发的通胀风险难以靠紧缩货币缓解，反而加大滞涨风险，实际加息力度有待观察。国内方面，稳增长主基调下，货币政策“以我为主”，维持宽松；在地产、疫情和地方政府收支压力下，经济恢复仍有不确定性。经过一季度的调整后，债市和股市估值回到中性水平，具备一定吸引力。产品管理人将保持中性的组合久期，坚持适度杠杆增厚策略，权益仓位灵活应对。后续密切跟踪国内经济金融数据和国际资金流动情况，关注对国内货币政策可能的影响。