

中银理财-债市通  
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	A类份额：830100 B类份额：830100B
理财产品名称	中银理财-债市通
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000259
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	2010-05-26
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	A类份额：1,188,422,691.38 B类份额：5,654,379.52
理财产品份额净值	A类份额：1.056723 B类份额：1.056908
理财产品累计净值	A类份额：1.056723 B类份额：1.056908
理财产品资产净值	A类份额：1,255,833,771.96 B类份额：5,976,163.04
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.50% B类份额：0.81%

### 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	277.44	0.22%	277.44	0.22%
同业存单	24,754.75	19.83%	24,754.75	19.83%
拆放同业及买入返售	7,400.00	5.93%	7,400.00	5.93%
债券	92,408.27	74.02%	92,408.27	74.02%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	-	0.00%	-	0.00%
合计	124,840.46	100%	124,840.46	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	166912: 20 威产 01	9,873.44	7.91%
2	032000221: 20 淮南矿 PPN001	7,059.02	5.65%
3	101901357: 19 云能投 MTN003	6,962.00	5.58%
4	170212: 17 国开 12	5,066.07	4.06%
5	032000104: 20 建安投资 PPN001	5,043.10	4.04%
6	102102196: 21 宁河西 MTN004A	5,021.80	4.02%
7	102101764: 21 临沂城投 MTN002(革命老区)	5,015.30	4.02%
8	196906: 21 国新 D3	5,003.24	4.01%
9	TRADE_4757296: 7 日质押式逆回购	5,000.00	4.01%
10	112110166: 21 兴业银行 CD166	4,996.51	4.00%

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（债市通）
账号	435180171836
开户行	中国银行上海市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

2022年1季度，受地产下行及疫情反复影响，国内经济增长预期承压。市场方面，利率先下后上，权益震荡下行，市场表现总体较弱。操作方面，降低投资组合的杠杆和久期，投资安全边际可控且有相对票息优势的债券，追求长期稳健收益。

### （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）
-	-	-	-	-

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	498,077.10
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	166,025.70

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

2022 年 2 季度，国内疫情控制后，在稳增长政策带动下，基建企稳、地产修复，经济将恢复增长动能。后续，将视机会调整投资组合的久期和杠杆，债券以票息策略为主，交易策略为辅，尽力提升组合收益。