

中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0125
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 | WFZQ4MDK0125 |
| 理财产品名称 | 中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0125 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000506 |
| 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 | 2021-09-14 |
| 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 | 535,144,734.35 |
| 理财产品份额净值 | 1.018375 |
| 理财产品累计净值 | 1.018375 |
| 理财产品资产净值 | 544,978,020.89 |
| 较上一报告月份净值增长率 | 0.78% |

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 | 1,508.09 | 2.77% | 1,969.43 | 3.44% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 243.74 | 0.43% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 981.53 | 1.72% |
| 债券 | - | 0.00% | 53,752.06 | 93.97% |

| | | | | |
|-----------|-----------|--------|-----------|-------|
| 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% | 253.63 | 0.44% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 53,010.87 | 97.23% | - | 0.00% |
| 合计 | 54,518.96 | 100% | 57,200.39 | 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 | CNY：现金及银行存款 | 1,969.43 | 3.44% |
| 2 | 196558：21 历控 01 | 1,283.45 | 2.24% |
| 3 | 178818：21 镜湖 01 | 1,184.30 | 2.07% |
| 4 | 196571：21 市北 02 | 1,083.68 | 1.89% |
| 5 | 196910：21 湖城 02 | 1,081.63 | 1.89% |
| 6 | 196837：21 郑地 05 | 1,074.64 | 1.88% |
| 7 | 162872：20 远东一 | 1,035.37 | 1.81% |
| 8 | 032100112：21 渝高新 PPN001 | 1,001.87 | 1.75% |
| 9 | 167816：20 柯资 02 | 1,000.36 | 1.75% |
| 10 | 167939：20 淮水 01 | 996.53 | 1.74% |

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 4 个月定开 0125） |
| 账号 | 775775143979 |
| 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

截至本报告期末，产品处于封闭运作期，产品杠杆率不超过 120%，所持仓资产流动性较好，潜在流动性风险较小。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2022 年 2 月以来，因俄乌战争推升全球通胀前景、国内 1 月社融数据大超预期，市场对宽信用的预期发酵，债券收益率结束前期下行趋势，反弹幅度较大。本产品根据债券市场走势灵活调整组合久期，在市场调整阶段，降低长久期债券仓位，减小利率风险敞口。

（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 | 032280236 | 22 中安金融 PPN001 | 500 | 50,005.48 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228011 | 22 农业银行永续债 01 | 26,200 | 2,620,000.00 |
| 中国银行股 | 102280382 | 22 国药租赁 | 1,000 | 100,008.74 |

| | | | | |
|------------|-----------|-----------------------|-------|------------|
| 份有限公司 | | MTN002 | | |
| 中国银行股份有限公司 | 102200106 | 22 宝马金融 MTN001BC(品种二) | 1,310 | 131,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280666 | 22 建发地产 MTN003A | 5,000 | 500,052.05 |
| 中国银行股份有限公司 | 082280238 | 22 招商蛇口 ABN001 优先 | 1,000 | 100,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280651 | 22 皖交控 MTN001 | 1,500 | 150,014.55 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280376 | 22 美的置业 MTN001 | 2,500 | 250,030.82 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280436 | 22 顺鑫 MTN001 | 500 | 50,000.00 |

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 | 517,127.62 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 34,475.17 |

八、后市展望及下阶段投资策略

受疫情多点爆发、地产行业疲弱等因素影响，预计 2022 年一季度经济基本面偏疲弱，货币政策环境将保持宽松，后续市场交易重点在于宽信用效果及经济基本面是否能企稳。在这一宏观背景及市场条件下，本产品将控制组合久期在中性水平，同时加杠杆增配票息资产，力争获取稳健收益。