

中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0225  
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	WFZQ4MDK0225
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0225
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000318
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	2021-06-02
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	762,566,793.76
理财产品份额净值	1.028728
理财产品累计净值	1.028728
理财产品资产净值	784,474,199.06
较上一报告期末份额净值增长率	0.60%

### 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	1,327.32	1.69%	2,132.90	2.52%
同业存单	-	0.00%	490.07	0.58%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	857.66	1.01%
债券	-	0.00%	80,773.59	95.29%

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%	509.95	0.60%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	77,160.02	98.31%	-	0.00%
合计	78,487.34	100%	84,764.17	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	2,132.90	2.52%
2	2120064：21 恒丰银行永续债	1,814.21	2.14%
3	210216：21 国开 16	1,206.45	1.42%
4	196558：21 历控 01	1,121.47	1.32%
5	178818：21 镜湖 01	1,034.84	1.22%
6	092100008：21 中国信达债 01	1,013.93	1.20%
7	162923：20 中租 01	1,012.22	1.19%
8	166758：20 临发 01	1,011.71	1.19%
9	166116：20 东资 02	1,010.21	1.19%
10	136334：荟柒 1A	1,007.09	1.19%

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 0225）
账号	752374858088
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	1,006	100,611.02
中国银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	46,200	4,620,000.00
中国银行股	102280382	22 国药租赁	2,012	201,217.58

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)	2,310	231,000.00
中国银行股份有限公司	102280666	22 建发地产 MTN003A	10,060	1,006,104.73
中国银行股份有限公司	082280238	22 招商蛇口 ABN001 优先	2,012	201,200.00
中国银行股份有限公司	102280651	22 皖交控 MTN001	3,018	301,829.27
中国银行股份有限公司	102280376	22 美的置业 MTN001	5,030	503,062.01
中国银行股份有限公司	102280436	22 顺鑫 MTN001	1,006	100,600.00

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	572,079.76
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	38,138.65

## 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。