

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0624
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：WFZQBNK0624 B 类份额：WFZQBNK0624B |
| 理财产品名称 | 中银理财“稳富”固收增强（半年开） 0624 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000403 |
| 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 | 2020-12-03 |
| 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：623,501,668.68 B 类份额：132,430,910.18 |
| 理财产品份额净值 | A 类份额：1.053406 B 类份额：1.053514 |
| 理财产品累计净值 | A 类份额：1.053406 B 类份额：1.053514 |
| 理财产品资产净值 | A 类份额：656,800,506.95 B 类份额：139,517,915.12 |
| 较上一报告期份额净值增长率 | A 类份额：0.65% B 类份额：0.68% |

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 | 61.06 | 0.08% | 780.74 | 0.99% |
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 2,514.30 | 3.19% |
| 债券 | - | 0.00% | 53,988.61 | 68.56% |
| 非标准化债权类资产 | 20,008.48 | 25.17% | 20,008.48 | 25.41% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 260.49 | 0.33% |
| 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% | 1,196.92 | 1.52% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 59,416.11 | 74.75% | - | 0.00% |
| 合计 | 79,485.65 | 100% | 78,749.54 | 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 | CCGX-BJ-2021001-019: 长城国兴金融租赁有限公司同业借款 22010501 | 20,008.48 | 25.41% |
| 2 | 229910: 22 贴现国债 10 | 897.22 | 1.14% |
| 3 | 229908: 22 贴现国债 08 | 806.47 | 1.02% |
| 4 | 219959: 21 贴现国债 59 | 789.70 | 1.00% |
| 5 | CNY: 现金及银行存款 | 780.74 | 0.99% |
| 6 | 2020016: 20 江苏银行永续债 | 687.84 | 0.87% |
| 7 | 2228011: 22 农业银行永续债 01 | 597.58 | 0.76% |
| 8 | 219953: 21 贴现国债 53 | 528.27 | 0.67% |
| 9 | 162645: 19 中金 C5 | 475.85 | 0.60% |
| 10 | 2020002: 20 杭州银行永续债 | 475.45 | 0.60% |

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（稳富固收增强半年开 0624） |
| 账号 | 749774231544 |
| 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

截至一季度末，产品组合流动性较好，杠杆率不超过 110%，一年内到期利率债及现金资产占比超 7%。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

产品以稳健收息为主，在有安全垫积累的情况下，适当暴露风险敞口博取一定的资本利得增厚产品收益。其中，产品 95%以上仓位投向固定收益类资产，5%以内仓位投向含权类资产。债券组合久期在 1.2 年至 1.6 年之间，产品杠杆率维持在 110%以内。

（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 |
|--------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| 长城国兴金融租赁有限公司 | 长城国兴金融租赁有限公司同业借款 22010501 | 68 | 4 | 同业借款借出 | 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） |
| 中银国际证券股份有限公司 | 185527 | 22 东风 01 | 1,320 | 132,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 032280236 | 22 中安金融 PPN001 | 132 | 13,201.45 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228011 | 22 农业银行永续债 01 | 45,900 | 4,590,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280623 | 22 南京旅游 MTN001 | 264 | 26,407.57 |
| 中国银行股份有限公司 | 102200106 | 22 宝马金融 MTN001BC(品种二) | 1,020 | 102,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228004 | 22 工商银行二级 01 | 2,760 | 276,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280666 | 22 建发地产 MTN003A | 1,320 | 132,013.74 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280285 | 22 张江高科 MTN001 | 1,020 | 102,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280276 | 22 港兴港投 MTN002 | 390 | 39,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280167 | 22 溧水经开 MTN001 | 1,140 | 114,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280406 | 22 百联集 MTN001 | 1,320 | 132,011.39 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280376 | 22 美的置业 MTN001 | 660 | 66,008.14 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228017 | 22 邮储银行二级 01 | 1,830 | 183,000.00 |

| | | | | |
|------------|-----------|----------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 2228001 | 22 邮储银行永续债 01 | 5,520 | 552,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280039 | 22 陕西水务 MTN001 | 950 | 95,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280239 | 22 鲁能源 MTN001 | 6,990 | 699,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280448 | 22 鲁高速 MTN002 | 3,960 | 396,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280137 | 22 鲁黄金 MTN001 | 1,900 | 190,018.12 |

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 | 484,509.92 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 39,161.06 |

八、后市展望及下阶段投资策略

从二季度往后看，债券市场中长期维度具有一定的配置价值，但短期须谨防外围风险及输入性通胀问题，权益市场因俄乌冲突等因素短期仍存在较大的不确定性。具体到投资策略，债券资产将积极配置，在获取一定票息收益的同时尽力争取资本利得，同时，严控产品的信用风险；对于权益类资产，以短线参与宽基指数产品为主，暂不做长期加仓。