

中银理财“稳富”固收增强（年年开）0424
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 | WFZQNNK0424 |
| 理财产品名称 | 中银理财“稳富”固收增强（年年开） 0424 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000223 |
| 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 | 2021-04-15 |
| 理财产品到期日 | 2024-04-24 |

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 | 369,078,014.00 |
| 理财产品份额净值 | 1.039914 |
| 理财产品累计净值 | 1.039914 |
| 理财产品资产净值 | 383,809,630.01 |
| 较上一报告期末份额净值增长率 | 0.53% |

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 | 1,520.14 | 3.96% | 1,720.83 | 4.57% |
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 224.43 | 0.60% |
| 债券 | - | 0.00% | 26,163.78 | 69.52% |

| | | | | |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | 8,611.00 | 22.88% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 284.03 | 0.75% |
| 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% | 631.38 | 1.68% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 36,881.16 | 96.04% | - | 0.00% |
| 合计 | 38,401.31 | 100% | 37,635.46 | 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 | WFZQNNK0424-210430-1：深圳市前海一方融合商业保理有限公司 | 8,611.00 | 22.88% |
| 2 | CNY：现金及银行存款 | 1,720.83 | 4.57% |
| 3 | 2128021：21 工商银行永续债 01 | 879.07 | 2.34% |
| 4 | 175878：21 建发 Y1 | 581.33 | 1.54% |
| 5 | 102100089：21 江北建投 MTN001 | 560.24 | 1.49% |
| 6 | 2028037：20 光大银行永续债 | 507.88 | 1.35% |
| 7 | 092100008：21 中国信达债 01 | 464.19 | 1.23% |
| 8 | 082000667：20 紫金矿业 ABN001 优先 | 437.46 | 1.16% |
| 9 | 102002257：20 中铁建投 MTN001 | 436.13 | 1.16% |
| 10 | 102002237：20 中铝 MTN002 | 435.82 | 1.16% |

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（稳富固收增强年年开 0424） |
| 账号 | 775774660669 |
| 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。

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

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 |
|-------------------|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| 深圳市前海一方融合商业保理有限公司 | 深圳市前海一方融合商业保理有限公司应收账款非标理财项目 | 25 | 5.49 | 应收账款 | 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） |
| 中国银行股份有限公司 | 102280260 | 22 东航租赁 MTN001 | 27,900 | 2,790,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 092280003 | 22 中国信达债 01 | 31,000 | 3,100,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228011 | 22 农业银行永续债 01 | 31,000 | 3,100,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280623 | 22 南京旅游 MTN001 | 576 | 57,616.52 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280666 | 22 建发地产 MTN003A | 2,880 | 288,029.98 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280604 | 22 桂铁投 MTN002 | 2,880 | 288,028.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102280651 | 22 皖交控 MTN001 | 864 | 86,408.38 |

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 | 283,381.59 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 18,892.11 |

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。