

中银理财“稳富”固收增强（年年开）0708  
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	WFZQNNK0708
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（年年开） 0708
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000406
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	2021-07-08
理财产品到期日	2024-07-08

### 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	799,043,004.00
理财产品份额净值	1.033477
理财产品累计净值	1.033477
理财产品资产净值	825,793,092.28
较上一报告月份净值增长率	0.58%

### 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	1,649.06	2.00%	2,282.23	2.75%
同业存单	-	0.00%	11,922.02	14.37%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	46,771.15	56.38%

非标准化债权类资产	-	0.00%	20,000.00	24.11%
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%	1,977.69	2.38%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	80,954.16	98.00%	-	0.00%
合计	82,603.22	100%	82,953.09	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	WFZQNNK0708-20210923-1：武汉城市建设集团有限公司	20,000.00	24.11%
2	2228011：22 农业银行永续债 01	4,411.72	5.32%
3	112114178：21 江苏银行 CD178	3,250.07	3.92%
4	196467：22 国瑞 01	2,669.18	3.22%
5	CNY：现金及银行存款	2,282.23	2.75%
6	102103276：21 建发 MTN002	2,242.78	2.70%
7	2120107：21 浙商银行永续债	2,224.32	2.68%
8	185168：21 三航 Y1	2,221.43	2.68%
9	185190：21 诚通 23	2,220.09	2.68%
10	185366：22 远东三	2,219.20	2.68%

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 0708）
账号	747174913192
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
武汉城市建设集团有限公司	武汉城市建设集团有限公司其他债权类资产非标理财项目	48	4.57	其他债权类资产	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	032280236	22 中安金融 PPN001	2,224	222,521.86
中国银行股份有限公司	102280382	22 国药租赁 MTN002	4,448	444,838.87
中国银行股份有限公司	102200106	22 宝马金融 MTN001BC(品种二)	23,600	2,360,200.44
中国银行股份有限公司	082280238	22 招商蛇口 ABN001 优先	4,448	444,800.00
中国银行股份有限公司	102280376	22 美的置业 MTN001	11,120	1,112,137.10
中国银行股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	66,720	6,672,000.00
中国银行股份有限公司	102280436	22 顺鑫 MTN001	2,224	222,400.00

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	304,797.39
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	40,639.65

## 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。