

中银理财“稳富”固收增强（双月开）0207  
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	WFZQSYK0207
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（双月开） 0207
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000273
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	2021-05-18
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	1,346,242,863.08
理财产品份额净值	1.030222
理财产品累计净值	1.030222
理财产品资产净值	1,386,929,364.85
较上一报告期末份额净值增长率	0.67%

### 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	8,414.65	6.07%	32,329.66	23.89%
同业存单	-	0.00%	6,022.40	4.45%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	12,739.14	9.41%
债券	-	0.00%	84,239.17	62.25%

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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	130,315.70	93.93%	-	0.00%
合计	138,730.34	100%	135,330.37	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	TD20210617：存放同业	23,175.88	17.13%
2	CNY：现金及银行存款	9,153.78	6.76%
3	286555：7日质押式逆回购	4,802.23	3.55%
4	196573：21 武夷 01	3,238.11	2.39%
5	286764：1日质押式逆回购	3,125.03	2.31%
6	178925：21 城发 04	2,669.81	1.97%
7	196631：21 郑新 02	2,637.45	1.95%
8	166076：20 首股 01	2,411.22	1.78%
9	286709：7日质押式逆回购	2,405.37	1.78%
10	196670：21 岳阳 02	2,166.50	1.60%

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（稳富固收增强双月开 0207）
账号	762774774195
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 110%，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

今年以来，经济增长面临压力，货币政策维持相对宽松，但在宽信用预期升温、俄乌冲突发酵、市场大跌带来了赎回负反馈等因素下，债市经历了 V 型反转。本产品根据市场走势灵活调整久期，在震荡市，尽力降低久期暴露，并综合运用多种债券策略通过波段交易增厚收益。综合看，产品获取了稳健回报。

### （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	2228011	22 农业银行永续债 01	79,800	7,980,000.00
中国银行股份有限公司	102200106	22 宝马金融 MTN001BC(品种二)	3,990	399,000.00
中国银行股	082280280	22 鲁黄金	36,060	3,606,000.00

份有限公司		ABN001 优先		
-------	--	-----------	--	--

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	947,494.32
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	63,166.29

## 八、后市展望及下阶段投资策略

往后看，一方面，随着政策组合拳逐步见效，宽信用逐步落地，海外货币政策收紧、通胀压力增大等或不利债市，另一方面，国内货币政策护航，疫情反复拖累经济复苏等因素利多债市，组合将维持中性久期水平，同时精选票息资产，把握阶段性主线，积极运用各种债券策略力争获取稳健收益。