

(自主创新) 中银理财-智富 (年年开) 1115  
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	ZFNNK1115
理财产品名称	(自主创新)中银理财-智富(年年开) 1115
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000708
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2021-11-11
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	585,037,369.00
理财产品份额净值	0.988795
理财产品累计净值	0.988795
理财产品资产净值	578,482,604.33
较上一报告月份净值增长率	-1.53%

### 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	127.72	0.22%	1,886.84	2.85%
同业存单	-	0.00%	3,930.15	5.94%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,042.13	1.58%
债券	-	0.00%	48,236.10	72.95%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	3,474.08	5.25%
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%	7,552.62	11.42%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	57,771.40	99.78%	-	0.00%
合计	57,899.12	100%	66,121.93	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 34.77 万元。

#### 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	1,886.84	2.85%
2	112108169：21 中信银行 CD169	1,310.64	1.98%
3	210411：21 农发 11	1,201.60	1.82%
4	001165：中欧琪和 C	1,182.41	1.79%
5	210211：21 国开 11	1,081.12	1.64%
6	163889：21 华泰 S4	1,076.48	1.63%
7	163568：20 海通 06	1,075.94	1.63%
8	112107080：21 招商银行 CD080	1,047.87	1.58%
9	112108129：21 中信银行 CD129	1,047.76	1.58%
10	149563：21 广发 06	1,026.44	1.55%

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（智富年年开 1115）
账号	435182263159
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

## 六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

#### （1）固收部分：

运作期内，固收部分延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有评级 AAA 的央企、国企信用债和部分债券型基金，动态管理组合久期。

#### （2）权益部分：

运作期内，通过灵活的敞口处理，积极把握市场机会，一方面，根据市场情况，围绕风险预算和收益目标，动态管理权益资产投资比例；另一方面，持续优化权益资产结构，积极跟踪市场热点机会。

### （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）
-	-	-	-	-

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	647,401.79
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	28,773.41

## 八、后市展望及下阶段投资策略

国内国际仍面临较多不确定因素，但局势正在趋于明朗。国际上，美联储加息预期明确，但长短期利率倒挂显示经济预期转弱、加息空间受限；俄乌冲突双方通过谈判解决冲突的意愿增强。国内疫情、房地产等因素拖累经济增长，稳增长的压力加大，虽然政策出台的时点和力度仍不确定，但方向明确。同时，股票市场估值处于国际较低水平。多重不确定性仍将压制市场风险偏好，资产价格维持震荡走势，但随着局势逐步明朗，投资机会也将不断出现。下阶段将根据经济、政策、估值等多方面因素的变化灵活摆布资产配置和策略组合。

资产配置方面，将合理控制权益比例，通过多重手段动态管理权益敞口暴露，持续优化底层持仓结构，同时做精做实固收类资产收益，积极把握市场趋势和结构性机会。