

中银理财-稳富固收增强（1年滚续）
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	WFZQ1Y001A
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（1年滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000433
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	2021-01-20
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	12,675,145,690.93
理财产品份额净值	1.03214
理财产品累计净值	1.03214
理财产品资产净值	13,082,527,664.56
较上一报告月份净值增长率	-0.46%

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	6,151.90	0.47%	135,707.49	9.81%
同业存单	-	0.00%	9,463.27	0.68%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	19,240.89	1.39%
债券	-	0.00%	1,094,284.3	79.07%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	36,274.86	2.62%
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	33,354.43	2.55%	88,981.56	6.43%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,269,398.8 3	96.98%	-	0.00%
合计	1,308,905.1 6	100%	1,383,952.4 4	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 33.81 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	210211：21 国开 11	29,998.01	2.17%
2	2028022：20 民生银行二级	29,856.00	2.16%
3	CNY：现金及银行存款	28,993.73	2.09%
4	2128016：21 民生银行永续债 01	22,358.30	1.62%
5	1828010：18 建设银行二级 01	20,593.75	1.49%
6	163696：20 建二 Y1	20,200.00	1.46%
7	149065：20BOEY2	20,118.00	1.45%
8	166362：20 财通 C1	20,102.00	1.45%
9	DQ001579：存放同业	19,224.17	1.39%
10	2028051：20 浦发银行永续债	16,728.13	1.21%

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 1 年 滚续）
----	------------------------------

账号	765374338038
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

通过合理配置高流动性资产，保证投资组合具有足够的流动性风险管理能力，报告期产品平稳运作，未发生流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

报告期内国内需求相对疲弱影响宏观经济复苏，在宏观经济预期较弱货币政策会持续宽松预期下，一季度市场利率先出现了下行，后又在美债收益快速上行、中国宽信用政策预期和货币政策降准降息预期减退下快速上行。同时权益市场加上俄乌危机和中美关系等外部因素影响，出现较大幅度回调。为应对市场变化，本报告期投资组合适当降低了权益仓位，降低债券久期、适当降低杠杆，降低风险敞口。

（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	092280003	22 中国信达债 01	1,003,500	100,361,863.00
中国银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	1,936,660	193,682,786.77
中国银行股份有限公司	102280368	22 北 部 湾 MTN002	280	28,009.21
中国银行股份有限公司	102280623	22 南京旅游 MTN001	70	7,002.01
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银 行永续债 01	70	7,000.73
中国银行股份有限公司	2223001	22 太平人寿 01	910	91,000.00
中国银行股份有限公司	102200106	22 宝马金融 MTN001BC(品 种二)	5,220	522,044.34
中国银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二 级 01	700	70,000.00
中国银行股份有限公司	2228005	22 工商银行二 级 02	700	70,000.00
中国银行股份有限公司	102280665	22 常德经建 MTN001	4,660	466,045.36
中国银行股份有限公司	102280666	22 建发地产 MTN003A	4,590	459,039.35
中国银行股份有限公司	082280238	22 招商蛇口 ABN001 优先	70	7,000.00
中国银行股份有限公司	102280521	22 晋能煤业 MTN003	350	35,004.12
中国银行股份有限公司	102280604	22 桂 铁 投 MTN002	350	35,003.50
中国银行股份有限公司	032280230	22 洛阳城投 PPN002	350	35,000.00
中国银行股份有限公司	102280276	22 港兴港投 MTN002	14	1,400.19
中国银行股份有限公司	012280427	22 滨江房产 SCP002	9,240	924,092.65
中银国际证 券股份有限 公司	194253	22 滨海 D3	4,520	452,000.00
中国银行股 份有限公司	102280651	22 皖 交 控 MTN001	880	88,000.68
中国银行股 份有限公司	102280376	22 美的置业 MTN001	50,000	5,000,616.44

中国银行股份有限公司	102280618	22 赣水投 MTN001	35	3,500.94
中国银行股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	311,340	31,137,019.58
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	303,500	30,352,843.84
中国银行股份有限公司	102280448	22 鲁高速 MTN002	350	35,003.31
中国银行股份有限公司	082280280	22 鲁黄金 ABN001 优先	210	21,002.40
中银国际证券股份有限公司	194253	22 滨海 D3	810	81,000.00

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	10,131,386.80
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	675,425.79

八、后市展望及下阶段投资策略

随着稳增长政策逐步落实，预计基建相关产业链可能带动宏观经济转好，但政策效果尚需时间验证。在此预期下，预计利率将维持震荡，权益市场仍需等待宏观经济数据和企业盈利数据确认才能摆脱低位。投资策略仍保持短久期、均衡杠杆、权益相对低配的防守型策略。