

中银理财-稳富（日申季赎）0110
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 | AMCLWF3M201801-0110 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富（日申季赎）0110 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000225 |
| 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 | 2018-12-25 |
| 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 | 977,874,867.73 |
| 理财产品份额净值 | 1.117798 |
| 理财产品累计净值 | 1.117798 |
| 理财产品资产净值 | 1,093,067,340.97 |
| 较上一报告月份净值增长率 | 0.73% |

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 | 1,627.14 | 1.49% | 2,104.20 | 1.88% |
| 同业存单 | 4,902.21 | 4.49% | 18,997.64 | 16.97% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 2,455.51 | 2.19% |
| 债券 | 21,050.05 | 19.29% | 87,137.55 | 77.81% |
| 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% | 1,285.51 | 1.15% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 81,522.16 | 74.72% | - | 0.00% |
| 合计 | 109,101.55 | 100% | 111,980.41 | 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 | 101901748：19 海淀国资 MTN003 | 5,028.57 | 4.49% |
| 2 | 091900014：19 意大利存贷款债 01 | 5,019.41 | 4.48% |
| 3 | 139439：20 甘交 Y1 | 5,005.30 | 4.47% |
| 4 | 012280224：22 珠海交通 SCP001 | 4,999.73 | 4.46% |
| 5 | 112210017：22 兴业银行 CD017 | 4,902.21 | 4.38% |
| 6 | 220201：22 国开 01 | 2,622.41 | 2.34% |
| 7 | CNY：现金及银行存款 | 2,104.20 | 1.88% |
| 8 | 220001：22 付息国债 01 | 1,603.30 | 1.43% |
| 9 | 286765：1 日质押式逆回购 | 1,337.61 | 1.19% |
| 10 | 112105140：21 建设银行 CD140 | 1,143.24 | 1.02% |

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（稳富日申季赎 0 1 1 0） |
| 账号 | 331170633644 |
| 开户行 | 中国银行北京中银大厦支行营业部 |

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。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2022年1季度以来，债券市场总体呈现利率先下后上态势。在此期间，债券市场在1月触及年内低点后开启震荡向上走势，各品种债券收益率均有不同程度的上行。基于此，产品管理人在运作期间，适度降低久期，压降了中长端债券配比，择优投资具有一定票息优势和相对价值较高的高等级信用债，严格控制组合久期、信用风险和保持组合高流动性。

（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 | 21,350 | 2,135,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2228011 | 22 农业银行永续债01 | 45,250 | 4,525,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 042280020 | 22 安吉租赁CP001 | 29,880 | 2,988,245.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 102200106 | 22 宝马金融MTN001BC(品种二) | 8,540 | 854,000.00 |

| | | | | |
|------------|-----------|-------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102280376 | 22 美的置业 MTN001 | 4,440 | 444,054.74 |
|------------|-----------|-------------------|-------|------------|

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 | 766,683.09 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 127,780.52 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在稳增长主基调下，伴随国内结构性宽信用加速推进，全年的经济形势大概率好转。海外发达经济体通胀高企，伴随海外央行已开启加息周期，短期内或将会对我国债市产生一定影响，但影响有限，我国的货币政策料将仍以我为主。当前债券市场收益率仍处于历史偏低水平，或将有一定调整压力。基于此，产品管理人会严格控制组合久期和信用风险，保持组合在较低久期水平同时兼顾组合流动性和适度杠杆比例增强收益，择机配置。