

内蒙古银行“蒙银财溢系列 1 个月定开 04 号”封闭式

净值型理财产品 2022 年四季度报告

目 录

一. <u>目录</u>	1
二. <u>重要提示</u>	2
三. <u>产品基本信息</u>	2
四. <u>产品收益表现</u>	3
五. <u>报告期内产品的投资策略和运作分析</u>	3
六. <u>投资组合情况</u>	4
1. <u>报告期末产品资产组合情况</u>	4
2. <u>报告期末杠杆融资情况</u>	4
3. <u>报告期末资产持仓前十基本信息</u>	4

二、重要提示:

1. 温馨提醒: 理财非存款, 产品有风险, 投资需谨慎。
2. 理财信息可供参考, 详情请咨询理财销售人员, 或在“中国理财网 (www.chinawealth.com.cn)”查询该产品相关信息。
3. 内蒙古银行股份有限公司保留对所有文字说明的最终解释权。

三、产品基本信息

产品名称	蒙银财溢系列 1 个月定开 04 号
产品代码	BOIMCMYCY-1M04
全国银行业理财信息 登记系统登记编码	C1087521000430
产品运作方式	开放式净值型
报告期末产品份额总额	4971.45 万
募集方式	公募
理财产品成立日	2021 年 11 月 04 日
理财产品计划到期日	2099 年 12 月 31 日
认购起点金额	1 万元, 以 1 万元的整数倍递增。
收益计算方法	投资者应得收益=投资者到期日持有产品份额×(到期日产品单位净值-购买日产品单位净值) 持有产品份额=认购金额÷1 元/份
产品风险评级	中低风险
产品投资类型	固定收益类
投资目标	在保持理财资产风险可控的前提下, 力争实现业绩比较基准的投资回报。
投资策略	固定期限, 中低风险, 低估值波动的稳健投资策略
业绩比较基准	2.70%
产品投资性质	固定收益类
税款	根据国家法律法规、部门规章和其他规范性文件, 理财产品运营过程中产生的相关税费(包括但不限于增值税及相应的附加税费等)由理财产品承担, 由内蒙古银行予以缴纳。前述税费具体的计算、提取及缴纳, 由内蒙古银行按照应税行为发生时有效的相关税收法规确定。投资者取得理财收益产生的纳税义务(包括但不限于增值税、所得税等, 如有), 由投资人自行缴纳, 内蒙古银行不承担代扣代缴义务, 法律法规另

	有明确规定的除外。
管理人	内蒙古银行股份有限公司
托管人	中国工商银行股份有限公司

四、产品收益表现

报告期内，本产品业绩比较基准为 2.70%。报告期末，产品净值具体表现如下：

估值日期	产品份额净值	产品累计净值
2022 年 12 月 31 日	1.0360	1.0360

五、报告期内产品的投资策略和运作分析

一、2022 年四季度市场回顾

2022 年四季度以来，海外需求收缩进一步显现，国内疫情对宏观经济的扰动加剧，经济复苏进程放缓。国务院防疫二十条新规和“新十条”规定陆续颁布以后，市场信心大力提振，全面助力社会面复工复产，但随着国内疫情政策转变，国内各地疫情陆续迎来一轮高峰，对整体经济造成影响，经济基本面仍呈现缓慢复苏趋势。

2022 年债市呈现出了平→涨→跌三种形态。全年来看，上半年稳增长预期与现实的摇摆中 10 年期国债大体在 2.7%-2.85%的区间内震荡。下半年债市则先涨后跌，7—8 月份地产断供风波及超预期的 10bp 降息推动牛市迈入高潮，10 年期国债最低下行至 2.58%。9 月和 11 月债市先后在资金预期波动、地产和防疫政策调整中遭遇两波急跌。9 月底央行等四部门集中出台三项地产放松政策，

地产支持政策由前期的“因城施策”上升至全国层面，超出市场预期。而在此阶段，市场仍旧困于客观经济数据偏弱。11月起，地产“三支箭”逐步明确，以防疫二十条和“新十条”为代表的防疫政策优化，政策拐点出现。10年期国债收益率在11月内快速上行24bp，并于12月6日突破2.9%创下年内2.92%的收益率高点。信用债则在短短一个月时间，跌回了年初的利差水平。10月和12月债市处于短期喘息期，国庆后疫情扩散以及跨年充裕的资金面分别提供了理论支撑，因此在下跌后迎来阶段性修复。

2022年全年，稳增长主线贯穿始终，但上半场主要的交易逻辑是稳增长压力大，博弈货币政策宽松，而下半场则是稳增长驱动政策做出大调整，投资者对经济预期修正。

二、资产配置策略

在对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况，以及证券市场走势、信用风险情况、市场风险综合分析的情况下，2022年的理财资产配置和投资主要从政府和国企信用着手，根据不同资产类属（例如债券、货币、现金等），采取稳健投资策略，定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。在投资产品配置上，以标准化固定收益产品投资为主线，聚焦经济发达地区的城投资产，以金融债和城投债为基础，积极拓展ABS、REITs等标准化产品投资。

从投资策略上讲，以标的分散、行业聚焦、区域优选为三大投资原则。标的分散，即控制单一客户的投资金额，控制集中度、分散风险；行业聚焦，即主动回避风险较大的投资领域，区域优选，聚焦经济发达地区的资产，尽可能缩小信用风险暴露。久期控制方面，根据宏观经济运行状况的分析和预判，灵活调整组合的久期，信用风险控制方面，对资产信用资质进行详尽的分析，对企业性质、所处行业、增信措施以及经营情况进行综合考量，力求投资的稳健和收益的平衡。

六、投资组合情况

1. 报告期末产品资产组合情况

项目	资产类型	占投资组合比例
固定收益类	现金、存款及回购	62.16%
	债券类、ABS等	37.84%
	债权类资产	0
	其他	0
权益类		0
商品及金融衍生品		0
其他类资产		0
合计		100.00%

2. 报告期末杠杆融资情况

无

3. 非标准化债券类资产明细

无

4. 报告期末资产持仓前十基本信息

序号	资产名称	规模(元)	占比
1	开源证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第一期)	4043688	7.84%
2	恒泰证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第一期)	2539740	4.92%
3	债券质押式逆回购	9475586	18.36%
4	东北证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券(第二期)	4795758	9.29%
5	中国民生银行股份有限公司 2021 年第一期无固定期限资本债券	1364638	2.64%
6	南京银行股份有限公司 2022 年金融债券(第一期)(品种一)	4823018	9.35%
7	青岛金水控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	1959989	3.80%
8	活期存款	22603869	43.80%

内蒙古银行股份有限公司

2023 年 1 月 13 日