

内蒙古银行“蒙银财鑫系列 22DZ05 期”封闭式

净值型理财产品 2023 年一季度报告

目 录

| | |
|----------------------------------|---|
| 二. <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 | 蒙银财鑫系列 22DZ05 期 |
| 产品代码 | BOIMCMYCX22DZ05 |
| 全国银行业理财信息 登记系统登记编码 | C1087522A000005 |
| 产品运作方式 | 封闭式净值型 |
| 报告期末产品份额总额 | 1000 万 |
| 募集方式 | 公募 |
| 理财产品成立日 | 2022 年 08 月 19 日 |
| 理财产品计划到期日 | 2023 年 08 月 21 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 | 4.10% |
| 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 4.10%。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 |
|------------------|--------|--------|
| 2023 年 03 月 31 日 | 1.0132 | 1.0132 |

五、报告期内产品的投资策略和运作分析

一、2023 年一季度市场回顾

2023 年第一季度，资本新规、货币政策执行报告发布，两会顺利闭幕。2 月份，银保监及央行就《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》公开征求意见，资本新规对于构建差异化资本监管体系，优化银行体系资本管理能力等具有重大意义。央行发布《2022 年第四季度中国货币政策执行报告》，对国内外经济、通胀、房地产、消费等做出了概括。2023 年 3 月 5 号两会召开，其中，政府工作报告总结了就业、教育、住房、医疗、科研、消费等方面，指出今年政策基调更强调“高质量”，GDP 增长目标为 5%左右等。国务院机构改革方案提出组建国家金融监督管理总局统一负责除证券业以外的金融监管等改革方案。

一季度债市大致分为三个阶段：春节前债市由于“弱

现实强预期”逻辑压制走弱，一方面现实经济数据依然较弱，如 12 月官方制造业 PMI 走弱、社融数据总量回落均可看出宏观经济修复速度不及预期，另一方面，政策和预期偏强，央行信贷座谈会要求信贷投放节奏适度靠前发力，叠加系列地产行业支持政策落地，宽信用预期下空头情绪弥漫。另外 1 月 EPMI 超预期回升至荣枯线上，也进一步加强了经济复苏预期。

春节后两会前部分现实偏弱(房地产、通胀等)，部分现实开始转强(消费)，现券震荡但期货走强；地产方面，复苏不及预期，百城成交土地占地面积有所回落，30 城商品房日均成交面积增速也有所放缓，但消费方面，复苏状况良好，乘用车日均销售量及商品房日均成交面积均有所回升。现券市场先走强，而后保持震荡。

两会后 2023 年经济增长目标设定较低、叠加略超预期降准及海外银行体系风险事件，共同推动债市走强。2023 年 3 月 5 日《政府工作报告》指出 2023 年全年经济增速目标设定为 5%左右，增速目标设定较为谨慎，处于市场预期下沿，且两会期间无超预期稳增长政策出台。市场对经济复苏斜率预期下修，推动债市情绪显著回暖，同时偏弱的 2 月进出口数据及通胀数据进一步稳定了市场情绪。3 月 10 日公布的 2 月社融信贷数据虽超预期但对债市冲击较为有限，市场反应较为平淡。2023 年 3 月 17

日,央行宣布于3月27日降低金融机构存款准备金率0.25个百分点,此次降准时点略超市场预期,有利提振了债券市场信心。此外,受瑞信AT1债券减记事件发酵影响,市场避险情绪驱动A股震荡走低,债券市场情绪也有所提振。在三重因素轮番作用下,10年期国债收益率由3月6日的2.88%下行至3月24日的2.86%,下行幅度达2.75bp。

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,2023年一季度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 | 10.29% |
| | 债券类、ABS 等 | 89.71% |
| | 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 | 内蒙古高等级公路建设开发有限责任公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期） | 926591 | 9.12% |
| 2 | 哈尔滨银行股份有限公司 2021 年第二期无固定期限资本债券 | 865287 | 8.51% |
| 3 | 内蒙古包钢钢联股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）（品种二） | 936063 | 9.21% |

| | | | |
|----|---------------------------------------|---------|--------|
| 4 | 东北证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券(第二期) | 928562 | 9.14% |
| 5 | 潍坊滨城投资开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期) | 880897 | 8.67% |
| 6 | 内蒙古呼和浩特金谷农村商业银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券 | 867803 | 8.54% |
| 7 | 兴业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券 | 947674 | 9.32% |
| 8 | 鄂尔多斯市国有资产投资控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据 | 928301 | 9.13% |
| 9 | 活期存款 | 1045558 | 10.29% |
| 10 | 阜新银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期) | 916321 | 9.02% |

内蒙古银行股份有限公司

2023 年 04 月 14 日