

中银理财-稳富年年开 0604
2022 年半年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 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMZYCLWFYNDK2019006
理财产品名称	中银理财-稳富年年开 0604
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000239
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	2019-06-04
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	156,355,195.48
理财产品份额净值	1.081824
理财产品累计净值	1.122224
理财产品资产净值	169,148,806.54
较上一报告月份净值增长率	1.65%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元人民 币)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元人民 币)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	187.16	1.11%	239.09	1.36%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%

债券	-	0.00%	17,098.84	97.52%
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%	196.03	1.12%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	16,735.29	98.89%	-	0.00%
合计	16,922.45	100%	17,533.97	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元人民币）	持仓比例
1	177973: 21 招证 F2	594.40	3.39%
2	151499: 19 长轨 01	445.53	2.54%
3	032001029: 20 常城建 PPN003	440.15	2.51%
4	188602: 21 平证 S2	410.59	2.34%
5	012281109: 22 金桥开发 SCP001	391.11	2.23%
6	2228011: 22 农业银行永续债 01	389.94	2.22%
7	162832: 20 西湖 01	334.94	1.91%
8	179420: 中建 5 期 A	296.97	1.69%
9	032100068: 21 远东租赁 PPN001	294.77	1.68%
10	012104021: 21 国新租赁 SCP007	273.64	1.56%

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（稳富年年开0604）
账号	345470626745
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年上半年债券市场在波动中维持偏强运行。货币政策维持宽松，带动利率在年初快速下行。尽管一季度信贷开门红以及美联储加息等内外因素扰动，债市出现弱势调整，但在国内疫情再度来袭下经济增长重新放缓，资金利率下行带动债市再度走强，信用债信用利差进一步压缩。产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与利率债的波段交易增厚组合净值，同时利用资金面相对宽松的条件、保持产品杠杆率在合适水平、保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

（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6月30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 6 月 30 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	032280441	22 平安租赁 PPN001	1,700	170,000.00
中国银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	12,200	1,220,000.00

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	150,106.36
产品托管费	中国银行股份有限公司	25,017.72

八、后市展望及下阶段投资策略

预期未来一段时间内，海外需求受美欧加息影响逐步收缩，出口增长预计高位回落。国内方面疫情和基本面将逐步改善，但房地产市场信心恢复仍需时间。通胀方面，尽管能源、粮食等国际大宗商品价格维持高位，但国内供给基本自主可控，需求修复未见加速，通胀压力尚可，货币政策兼顾内外平衡，维持稳健宽松基调不变。产品投资方面，继续信用债配置筑底、选择高性价比固定收益资产，考虑流动性相对充裕、保持产品合理杠杆水平获取套息收益。

中银理财-稳富年年开 0604 理财产品

2022 年半年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-稳富年年开 0604 理财产品（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管协议等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的半年度资产管理报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

中国银行股份有限公司

北京市分行托管业务中心

2022 年 08 月 05 日

