

中银理财-稳富年年开 1104
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	AMZYCLWIFYNDK2019022
理财产品名称	中银理财-稳富年年开 1104
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000254
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	2019-11-04
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	221,082,548.48
理财产品份额净值	1.097847
理财产品累计净值	1.097847
理财产品资产净值	242,714,944.17
较上一报告月份净值增长率	1.12%

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	1,559.44	6.42%	1,737.59	6.00%
同业存单	-	0.00%	786.54	2.72%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%

债券	-	0.00%	24,413.58	84.32%
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%	2,015.56	6.96%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	22,726.37	93.58%	-	0.00%
合计	24,285.81	100%	28,953.26	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.47 万元。

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	CNY：现金及银行存款	1,737.59	6.00%
2	220210：22 国开 10	1,198.74	4.14%
3	112205010：22 建设银行 CD010	786.54	2.72%
4	2128016：21 民生银行永续债 01	700.99	2.42%
5	2028049：20 工商银行二级 02	646.79	2.23%
6	2180335：21 鄂交投永续期 01	567.46	1.96%
7	2228011：22 农业银行永续债 01	561.55	1.94%
8	210014：21 付息国债 14	550.31	1.90%
9	2120047：21 宁波银行二级 01	392.55	1.36%
10	102002315：20 中电投 MTN024	388.96	1.34%

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 1 1 0 4）
账号	335070621214
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）
中银基金管理 有限公司	000305	中银中高 A	990,332	1,046,483.90

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	082280477	22 中电元丰 ABN002 优先 A	7,600	760,000.00
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	16,800	1,680,000.00
中国银行股份有限公司	102200106	22 宝马金融 MTN001BC(品种二)	2,240	224,000.00
中国银行股份有限公司	102280196	22 华为 MTN002	2,260	226,000.00
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	1,120	112,000.00
中国银行股份有限公司	102280376	22 美的置业 MTN001	1,320	132,016.27
中国银行股份有限公司	102280406	22 百联集 MTN001	1,320	132,011.39
中国银行股份有限公司	102280436	22 顺鑫 MTN001	660	66,000.00
中国银行股份有限公司	102280604	22 桂铁投 MTN002	1,320	132,013.20
中国银行股份有限公司	102280623	22 南京旅游 MTN001	1,320	132,050.49
中国银行股份有限公司	102280754	22 甬开投 MTN001	10,640	1,064,000.00
中国银行股份有限公司	102280970	22 兴业资产 MTN002	6,650	665,000.00
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	1,520	152,000.00
中国银行股份有限公司	102281219	22 陕西交通 MTN003	3,220	322,000.00
中国银行股份有限公司	102281436	22 南安市贸 MTN002	322	32,200.00
中国银行股份有限公司	2223001	22 太平人寿 01	3,390	339,000.00
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	11,300	1,130,000.00
中国银行股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	22,600	2,272,707.18

中国银行股份有限公司	2228004	22 工商银行 二级 01	22,600	2,263,876.92
中国银行股份有限公司	2228011	22 农业银行 永续债 01	39,200	3,920,000.00
中国银行股份有限公司	2228017	22 邮储银行 二级 01	6,600	660,064.01
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行 永续债 01	9,660	966,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	183965	22 电 2A	4,560	456,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	185527	22 东风 01	1,320	132,000.00

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	358,636.59
产品托管费	中国银行股份有限公司	59,772.77

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 1104 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 1104 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

