

中银理财-稳富(封闭式)2019年12期
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	WF1912
理财产品名称	中银理财-稳富(封闭式)2019年12期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001019000024
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-11-28
理财产品到期日	2024-11-26

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	730,324,777.48
理财产品份额净值	1.098435
理财产品累计净值	1.118435
理财产品资产净值	802,214,387.96
较上一报告月份净值增长率	2.03%

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	68.49	0.08%	1,099.78	1.24%
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%	63,361.93	71.22%
非标准化债权类 资产	17,986.37	22.32%	24,500.25	27.54%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	62,542.78	77.60%	-	0.00%
合计	80,597.63	100%	88,961.96	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	WF1912-200228-1: 昆明新都投资有限公司	14,988.64	16.85%
2	WF1912-20211213-1: 国银金融租赁股份有限公司	5,000.00	5.62%
3	2128016: 21 民生银行永续债 01	3,922.22	4.41%
4	WF1912-220111-1: 盐城市海兴集团有限公司	2,997.73	3.37%
5	1989325: 19 建元 8A3_BC	1,624.46	1.83%
6	166758: 20 临发 01	1,496.36	1.68%
7	WF1912-200330-2: 深圳睿和投资咨询合伙企业（有限合伙）	1,463.88	1.65%
8	092100008: 21 中国信达债 01	1,412.26	1.59%
9	2023005: 20 平安人寿	1,200.42	1.35%
10	CNY: 现金及银行存款	1,099.78	1.24%

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（稳富封闭式201912）
账号	329869967933
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年上半年以来，债券市场总体呈现债券价格先涨、后跌再涨的走势，债券收益率在1月下旬触及季度低点后开启震荡向上走势，各期限、各品种债券收益率均经历了不同程度的上行，之后在3月中旬收益率持续下行，在此开启了一个小牛市。基于此，产品管理人在运作期间，保持中性久期，坚持票息配置策略、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，利用流动性宽松资金市场价格便宜的机会、保持适度杠杆获取收益增厚，同时严格控制组合信用风险、保持组合高流动性。

（二）非标资产投资情况

本产品于2022年1月1日至2022年6月30日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
深圳睿享投资咨询合伙企业（有限合伙）	深圳睿享投资咨询合伙企业（有限合伙）券商场内股票质押回购非标理财项目	273	5.61	券商场内股票质押回购	正常

盐城市海兴集团有限公司	盐城市海兴集团有限公司私募债权非标理财项目	560	5.90	私募债权	正常
深圳睿和投资咨询合伙企业（有限合伙）	深圳睿和投资咨询合伙企业（有限合伙）券商场内股票质押回购非标理财项目	273	5.61	券商场内股票质押回购	正常
国银金融租赁股份有限公司	国银金融租赁股份有限公司信贷资产流转和收益权转让产品非标理财项目	472	4.70	信贷资产流转和收益权转让产品	正常
昆明新都投资有限公司	昆明新都投资有限公司债权直投非标理财项目	243	6.00	债权直投	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

（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	082280478	22 中电元丰 ABN002 优先 B	24,150	2,415,000.00
中国银行股份有限公司	102280166	22 珠海港股 MTN001	12,520	1,252,000.00
中国银行股份有限公司	102280651	22 皖交控 MTN001	13,455	1,345,630.49
中国银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	31,300	3,137,337.28
中国银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	37,500	3,750,000.00

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）
非标项目管理服务费	中国银行股份有限公司	678,982.21
销售服务费	中国银行股份有限公司	196,761.33
产品托管费	中国银行股份有限公司	78,704.53

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面方面，伴随疫情影响逐渐消退、稳增长政策持续发力和国内结构性宽信用政策加速推进，大概率下半年经济表现有较大改善；基本面需要关注地产行业的行业变化、疫情可能的反复对经济的冲击。货币政策方面，央行预计会维持宽松的货币政策，支持经济稳增长，短端资金面预计维持宽松。海外方面，主要发达经济体通胀高企，海外主要央行已开启加息周期，一定程度上制约了我国货币政策进一步宽松，但预计我国货币政策仍将以我为主。当前债券市场收益率处于历史偏低水平，在上述因素共同影响下，预计未来以震荡行情为主，或将存在一定调整压力。基于此，产品管理人会积极控制组合久期和信用风险，坚持票息配置策略、保持组合久期中性和适度杠杆增厚收益。

中银理财-稳富(封闭式)2019年12期理财产品

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(封闭式)2019年12期理财产品（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

