

中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）002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	WFZQ14MDK002
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）002期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000322
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	2021-06-09
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	402,909,957.00
理财产品份额净值	1.035591
理财产品累计净值	1.035591
理财产品资产净值	417,250,162.99
较上一报告期末份额净值增长率	0.47%

### 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	25,728.36	61.64%	25,929.50	57.73%
同业存单	-	0.00%	537.09	1.20%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%

债券	-	0.00%	16,685.41	37.15%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	109.42	0.24%
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%	1,652.05	3.68%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	16,011.08	38.36%	-	0.00%
合计	41,739.44	100%	44,913.48	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 1.62 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	25,929.50	57.73%
2	220210：22 国开 10	818.57	1.82%
3	112205010：22 建设银行 CD010	537.09	1.20%
4	2128016：21 民生银行永续债 01	478.68	1.07%
5	2028049：20 工商银行二级 02	441.67	0.98%
6	2180335：21 鄂交投永续期 01	387.49	0.86%
7	2228011：22 农业银行永续债 01	383.46	0.85%
8	210014：21 付息国债 14	375.78	0.84%
9	2120047：21 宁波银行二级 01	268.05	0.60%
10	102002315：20 中电投 MTN024	265.60	0.59%

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（稳富固收增强 14 个月定开 002）
账号	764074855611
开户行	中国银行深圳市分行营业部

## 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，债券市场总体呈现利率先下后上再下的态势，整体上债券收益率是下行的，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。

权益市场方面，上半年权益市场经历了剧烈波动，一季度主要指数和行业都经历了较大幅度下跌、且一定阶段下跌速度超出市场预期，带来权益资产的下跌和净值回撤，4 月底权益市场触底反弹，新能源等成长赛道表现抢眼，产品管理人在此期间一季度适当减仓，5 月份开始加仓成长，总体上在权益方面赚取一定收益。

### （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	676,624	714,989.00

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	0322804 02	22 东方资产 PPN001BC	5,850	585,000.00
中国银行股 份有限公司	0822804 77	22 中电元丰 ABN002 优先 A	5,200	520,000.00
中国银行股 份有限公司	0922800 03	22 中国信达 债 01	12,000	1,200,000.00
中国银行股 份有限公司	1022001 06	22 宝马金融 MTN001BC( 品种二)	3,460	346,000.00
中国银行股 份有限公司	1022800 40	22 徐工集团 MTN001	1,720	172,000.00
中国银行股 份有限公司	1022801 96	22 华为 MTN002	1,620	162,000.00
中国银行股 份有限公司	1022802 70	22 中化股 MTN001A	1,730	173,000.00
中国银行股 份有限公司	1022803 76	22 美的置业 MTN001	2,200	220,027.13
中国银行股 份有限公司	1022804 06	22 百联集 MTN001	900	90,007.77
中国银行股 份有限公司	1022804 36	22 顺鑫 MTN001	450	45,000.00
中国银行股 份有限公司	1022806 04	22 桂铁投 MTN002	900	90,009.00
中国银行股 份有限公司	1022806 23	22 南京旅游 MTN001	900	90,034.42
中国银行股 份有限公司	1022807 17	22 厦钨 MTN002	1,170	117,041.93
中国银行股 份有限公司	1022807 54	22 甬开投 MTN001	7,280	728,000.00

中国银行股份有限公司	102280970	22 兴业资产 MTN002	4,550	455,000.00
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	3,580	358,000.00
中国银行股份有限公司	102281219	22 陕西交通 MTN003	2,200	220,000.00
中国银行股份有限公司	102281436	22 南安市贸 MTN002	220	22,000.00
中国银行股份有限公司	2223001	22 太平人寿 01	2,430	243,000.00
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行 永续债 01	22,720	2,272,000.00
中国银行股份有限公司	2228003	22 兴业银行 二级 01	16,200	1,629,108.68
中国银行股份有限公司	2228004	22 工商银行 二级 01	16,200	1,622,779.03
中国银行股份有限公司	2228011	22 农业银行 永续债 01	79,150	7,915,000.00
中国银行股份有限公司	2228017	22 邮储银行 二级 01	4,500	450,043.64
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行 永续债 01	6,600	660,000.00
中银国际证券股份有限公司	183965	22 电 2A	3,120	312,000.00
中银国际证券股份有限公司	185527	22 东风 01	900	90,000.00

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	615,481.95
产品托管费	中国银行股份有限公司	41,032.13

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面方面，伴随疫情消散叠加经济复苏需求强烈，大概率国内结构性宽信用加速推进，全年的经济运行大概率会持续提升改善。货币政策方面，央行预计会维持宽松的货币政策，为经济复苏继续铺垫，短端资金面利率大概率维持低位。海外方

面，发达经济体通胀高企，伴随海外主要央行已开启加息周期，一定时间段内或将对我国货币政策和债券市场产生一定影响，预计我国货币政策仍将以我为主，但要密切关注和重视海外加息节奏及其对全球金融市场的影响情况、组合积极做好应对。当前债券市场收益率经历上半年的下行后，处于历史偏低水平，在上述几方面因素共同影响下、或将存在一定调整压力。但是疫情如果有一定的反复，以及信用债的供给和需求不匹配，供给小于需求，或又将给债券收益率提供下行空间。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。

权益资产配置方面，在市场经历大涨大跌后，会更加积极、均衡配置权益资产，合理调整权益资产仓位，力争获取权益市场收益。

中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）002期

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”固收增强（14个月定开）002期（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》和托管合同等文本的规定，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2022年半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司深圳市分行托管业务部

2022年08月23日

