

中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2022年026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	WFZQ2022026
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2022年026期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000904
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	2022-01-13
理财产品到期日	2025-02-13

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	656,085,468.00
理财产品份额净值	1.005349
理财产品累计净值	1.005349
理财产品资产净值	659,595,189.54
较上一报告期份额净值增长率	0.53%

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	33.70	0.05%	2,894.93	4.03%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	114.23	0.16%

债券	-	0.00%	38,738.55	53.98%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	21,000.00	29.26%
权益类投资	-	0.00%	2,223.02	3.10%
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%	6,799.97	9.47%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	65,560.94	99.95%	-	0.00%
合计	65,594.64	100%	71,770.69	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 4.71 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	WFZQ2022026-220117-1: 云瀚 信息科技有限公司	16,500.00	22.99%
2	WFZQ2022026-20220608-1: 珠海华发集团有限公司	4,500.00	6.27%
3	2028049: 20 工商银行二级 02	3,027.40	4.22%
4	CNY: 现金及银行存款	2,894.93	4.03%
5	2128016: 21 民生银行永续债 01	2,373.26	3.31%
6	2028006: 20 邮储银行永续债	2,355.77	3.28%
7	2028041: 20 工商银行二级 01	1,880.17	2.62%
8	2120064: 21 恒丰银行永续债	1,681.25	2.34%
9	2028017: 20 农业银行永续债 01	1,588.57	2.21%
10	2028033: 20 建设银行二级	1,524.46	2.12%

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（稳富固收增强封闭式2022026）
账号	331172004375
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，央行保持稳健偏宽松的货币政策，市场流动性合理充裕。债券市场总体呈现震荡态势，价格在2-3月有一定回调，3月中旬后收益率持续下行，开启小牛市行情。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流动性的中高等级债券，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，2022年上半年经历了剧烈波动，尤其是3-4月份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、部分行业股票下跌明显超过大盘，增强型产品权益资产部分也出现下跌进而带来净值回撤；4月底权益市场触底反弹，5-6月份表现较好。产品管理人在权益配置上保持合理仓位、积极获取权益市场投资机会，根据市场变化情况动态优化持仓。

（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
珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 信托贷款非标理财项目	708	4.90	信托贷款	正常
云瀚信息科技有限公司	云瀚信息科技有限公司 其他债权类资产非标理 财项目	188	4.60	其他债权类 资产	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）
中银基金管理 有限公司	012181	中银智能 C	156,221	334,500.00

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	0822802 38	22 招商蛇口 ABN001 优先	1,820	182,000.00
中国银行股 份有限公司	0922800 03	22 中国信达 债 01	22,950	2,295,000.00
中国银行股 份有限公司	1022800 40	22 徐工集团 MTN001	1,540	154,000.00
中国银行股 份有限公司	2228001	22 邮储银行 永续债 01	13,090	1,309,000.00
中国银行股 份有限公司	2228017	22 邮储银行 二级 01	9,100	910,088.26
中国银行股 份有限公司	2228038	22 民生银行 永续债 01	14,760	1,476,000.00

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	1,437.50
销售服务费	中国银行股份有限公司	908,975.96
产品托管费	中国银行股份有限公司	60,598.39

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，预计下半年经济将有一定回升；基本面需要关注地产行业变化、疫情反复对经济的冲击。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，但预计我国央行预计仍将“以我为主”，维持偏宽松的货币政策，资金面预计维持宽松。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。

权益资产配置方面，在经历上半年市场大幅波动后，预计会窄幅震荡、以机构型机会为主，产品管理人会更加积极、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（封闭式）2022年026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”固收增强（封闭式）2022年026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

