

中银理财-悦享天添
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：招商银行股份有限公司

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	YXTT01A
理财产品名称	中银理财-悦享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000462
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	2021-08-19
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	39,741,816,670.42
理财产品份额净值	1.029501
理财产品累计净值	1.029501
理财产品资产净值	40,914,277,941.35
较上一报告月份净值增长率	1.64%

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	108,890.5 5	2.60%	1,671,618. 27	36.27%
同业存单	-	0.00%	293,377.6 6	6.37%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	34,120.80	0.74%
债券	313,216.12	7.48%	2,511,692.15	54.50%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	798.49	0.02%
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%	96,897.21	2.10%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	3,766,958.40	89.92%	-	0.00%
合计	4,189,065.07	100%	4,608,504.58	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	DQ000111：存放同业	236,372.10	5.13%
2	TD20220331：存放同业	157,203.18	3.41%
3	CNY：现金及银行存款	127,582.41	2.77%
4	TI-000002384：存放同业	116,898.87	2.54%
5	020478：22 贴债 17	99,373.60	2.16%
6	DQ001579：存放同业	78,889.51	1.71%
7	DQ007788：存放同业	78,790.70	1.71%
8	1828002：18 农业银行二级 01	65,792.39	1.43%
9	TI-000002467：存放同业	60,319.87	1.31%
10	TD20210929：存放同业	54,306.37	1.18%

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-悦享天添
账号	755953000310808
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

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，控制资产久期和杠杆融资比例，管控流动性风险。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

报告期内，国内经济仍面临三重压力，同时海外俄乌战争、美联储加息等外部因素带来一定扰动。央行货币政策一直处于合理充裕的局面，但疫情防控带来的人员流动受限使得经济企稳速度不及预期，经营主体对未来预期信心不足、居民内生性消费意愿不强、失业率阶段性上升反应出经济下行压力依然较为严峻。今年债券市场信用债表现好于利率债，债券市场收益率呈现先上后下再窄幅震荡的情况。短端资产收益率今年以来下行较为明显，而中长短则表现较为克制，主要原因为市场对今年稳增长主题下经济企稳的担忧，且市场资金较为充裕，配置压力较强，从而造成结构性资产荒。产品管理人顺势而为，在布局低波动资产为底仓的基础上，综合采用久期策略、票息策略、杠杆策略及交易策略多措并举提升产品收益。

（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）
招商基金管理有限公司	006629	招商鑫悦中短债 A	57,136,732	61,242,699.70
招商基金管理有限公司	008383	招商安心收益 A	101,274,772	175,657,811.40
招商基金管理有限公司	217022	招商产业债 A	24,494,795	40,000,000.00
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,886,000	199,671,140.36

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）
招商银行股份有限公司	032280063	22 晋江建投 PPN001	100,000	10,000,000.00
招商银行股份有限公司	082280273	22 厦门国贸 ABN001 优先	200,000	20,000,000.00
招商银行股份有限公司	082280437	22 浙商集团 ABN001 优先	500,000	50,004,657.53
招商银行股份有限公司	102280282	22 海运集装 MTN001	300,000	30,007,915.07
中国银行股份有限公司	082280208	22 前海河钢 ABN001 优先	273,440	27,347,371.18
中国银行股份有限公司	102280276	22 港兴港投 MTN002	10,000	1,000,136.99
中国银行股份有限公司	102280351	22 物产中大 MTN001	170,900	17,091,498.30
中国银行股份有限公司	102280382	22 国药租赁 MTN002	100,000	10,000,873.97
中国银行股份有限公司	102280406	22 百联集 MTN001	200,000	20,001,726.03
中国银行股份有限公司	102280666	22 建发地产 MTN003A	100,000	10,001,041.10
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	1,059,400	105,940,189.32

中银国际证 券股份有限 公司	180220	长兴 11A2	6,500	650,000.00
----------------------	--------	---------	-------	------------

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）
-	-	-

八、后市展望及下阶段投资策略

展望下半年，各项稳增长政策落地的效果有望在三四季度得到验证。随着疫情防控进入尾声，各项高频指标显示经济活跃程度开始呈现触底反弹的特征。央行的货币政策尚有发力空间，但是更主要的还是处于保驾护航阶段，一方面，进一步观察前期政策效果，另一方面，随着欧美发达经济体连续加息从而引发经济衰退的端倪，央行的可腾挪空间可能逐步增加。短期看，债券市场可能面临调整压力，但在各项经济指标出现明确好转之前，调整空间相对有限。长期来看，GDP 走势变数较大，经济修复进度受各种因素扰动也较多，但全年主线逻辑将围绕疫情动态清零、稳增长落地以及美联储加息三方面进行。结合产品特性，产品管理人将适度调整仓位至更稳健的配置比例，重点关注产品的流动性风险，同时进一步把握市场调整中的配置机会，以期为投资人带来更加稳健的投资收益。

关于《中银理财-悦享天添理财产品》
2022年半年度报告托管人报告

中银理财有限责任公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对中银理财-悦享天添理财产品报告中的截至报告期末存续规模和收益表现、理财产品持仓情况（穿透前）、投资账户信息等财务数据进行了复核。

特此报告。



招商银行股份有限公司北京分行

二〇二二年八月九日