

中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）01 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	A类份额：ZYWHZQNNK001A B类份额：ZYWHZQNNK001B
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000189
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	2020-09-10
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	A类份额：33,306,957.70 B类份额：11,881,259.27
理财产品份额净值	A类份额：1.015410 B类份额：1.015410
理财产品累计净值	A类份额：1.015410 B类份额：1.015410
理财产品资产净值	A类份额：33,820,235.56 B类份额：12,064,355.74
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：-0.09% B类份额：-0.09%

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	3,370.86	24.02%	4,237.36	30.30%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入 返售	5,838.92	41.61%	5,838.92	41.75%
债券	-	0.00%	-	0.00%
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%	3,908.76	27.95%
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	4,823.42	34.37%	-	0.00%
合计	14,033.20	100%	13,985.04	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	TRADE_4851257: 拆放同业及买入 返售	4,496.64	32.15%
2	CNY: 现金及银行存款	4,237.36	30.30%
3	TRADE_4917426: 拆放同业及买入 返售	1,342.28	9.60%
4	XS1684793018: POSABKAT1	450.33	3.22%
5	XS2381154009: JNJK0S 2.9 10/19/22	448.76	3.21%
6	XS1699084601: HUANEN 3.6 PERP	397.83	2.84%
7	XS1900551166: POWINV_9631_PERP	387.63	2.77%
8	XS1679508686: CHINAM 4.4 PERP	257.30	1.84%
9	XS2032636784: CNSHAN 3.95 08/01/22 CORP	257.13	1.84%
10	XS1645684660: GRWALL 3.125 08/31/22	256.50	1.83%

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（稳汇固收增强美元年年开01）
账号	331170672720
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，管控产品流动性风险。产品流动性风险整体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2022 年上半年海外市场固收类资产持续承压，一方面在美联储加速收紧货币政策的趋势下，美债基础利率大幅上行；另一方面，俄乌冲突地缘政治事件、中资房企持续出现违约或展期等事件导致中资美元债部分品种信用利差有所走扩。在此背景下，管理人严控久期及信用风险，通过适当配置于存款等货币市场工具，适当参与短久期高等级信用债投资，并利用波段交易适当增厚收益。

（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）

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

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）
-	-	-	-	-

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	22,732.37
拆放同业及买入返售	中国银行股份有限公司	37,700,000.00
产品托管费	中国银行股份有限公司	6,819.71

八、后市展望及下阶段投资策略

在欧美通胀持续高企和美联储加快收紧货币政策等因素影响下，美联储预计继续大幅度加息，但快速加息也可能导致经济衰退预期升温，导致美债、美股、港股以及中资美元债等资产波动加大。美国加速收紧货币政策也将对全球市场产生影响，对包括大宗商品在内的价格产生压力，同时可能继续刺激资金流出新兴市场，对新兴市场资产产生抛压。管理人将密切关注全球货币政策变化，结合利率周期变化、市场利率变动趋势以及当期各类资产收益率水平，动态调整组合配置和久期水平，在保证产品流动性的基础上力争稳健提升组合收益。

中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）01 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-稳汇固收增强（美元年年开）01 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

