

中银理财-美元乐享天天（进阶版） 2021 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：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	A类份额：AMHQLXTTUSD01A B类份额：AMHQLXTTUSD01B C类份额：AMHQLXTTUSD01C D类份额：AMHQLXTTUSD01D
理财产品名称	中银理财-美元乐享天天（进阶版）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000226
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	2018-12-17
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：3,453,310,470.19 B类份额：612,916,274.26 C类份额：5,627,351.48 D类份额：1,014,689.84
理财产品份额净值	A类份额：1.041981 B类份额：1.041981 C类份额：1.041964 D类份额：1.042939
理财产品累计净值	A类份额：1.041951 B类份额：1.041951 C类份额：1.041960 D类份额：1.042934

理财产品资产净值	A 类份额：3,598,286,573.91 B 类份额：638,647,574.27 C 类份额：5,863,503.19 D 类份额：1,058,259.86
较上一报告期末份额净值增长率	A 类份额：0.52% B 类份额：0.52% C 类份额：0.52% D 类份额：0.62%

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	1,696,440.90	62.62%	1,706,661.28	63.01%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	127,514.00	4.71%	127,514.00	4.71%
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%	874,412.63	32.28%
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	885,345.29	32.68%	-	0.00%
合计	2,709,300.18	100%	2,708,587.91	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	USD：现金及银行存款	1,706,661.28	63.01%
2	TRADE_4005905：184日存放同业	127,514.00	4.71%
3	M0000A3KYLL5：XMITGH 2.15 12/12/22	45,905.04	1.69%
4	XS2335063116：BCHINA 3.45 12/21/23	45,441.54	1.68%
5	XS1684793018：POSABKAT1	44,359.29	1.64%
6	XS2361565679：BCHINA 2.25 07/10/24	35,622.47	1.32%
7	XS2381154009：JNJKOS 2.9 10/19/22	34,924.08	1.29%
8	XS2332017743：IDINOS 2.6 05/05/22	31,388.58	1.16%
9	XS2353297513：BCHINA 2.98 03/05/24	26,033.69	0.96%
10	XS2370363280：BCHINA 3.45 07/02/24	25,971.46	0.96%

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（美元乐享天天进阶版）
账号	749773894149
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，产品管理人通过安排资产配置结构，保持较高比例的高流动性资产，控制资产久期来管控产品流动性风险，对于关键时点的规模变动和资金面波动都有充足的准备，能满足客户的日常申赎要求，报告期间未发生大额赎回情况。

七、本运作期主要操作回顾

(一) 主要投资策略及操作

在本运作期，管理人为了在美联储零利率货币政策下提高产品的净值，适度增加了债券的投资比例。为了保证产品的流动性，保持了较高比例的现金仓位。

(二) 非标资产投资情况

无。

(三) 关联交易情况

本产品于 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 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）
中银国际控股有限公司	XS2419208280	BCHINA 1.92 11/18/24	20,000	20,099,200.00
中银国际控股有限公司	XS2339961067	BCHINA 2.15 05/7/24	10,500	10,531,510.50
中银国际证券股份有限公司	XS2361565679	BCHINA 2.25 07/10/24	55,000	55,280,995.00
中银国际控股有限公司	XS2358221724	BCHINA 2.5 06/25/24	3,000	3,011,730.00
中银国际控股有限公司	XS2359199077	BCHINA 2.8 11/07/23	11,000	11,106,293.00
中银国际控股有限公司	XS2353297513	BCHINA 2.98 03/05/24	40,000	40,442,440.00
中国银行股份有限公司	XS2368048448	BCHINA 3 1/4 07/15/26	10,000	10,056,200.00
中银国际控股有限公司	XS2412033289	BCHINA 3.2 09/25/26	75,000	76,933,500.00
中银国际控股有限公司	XS2339164472	BCHINA 3.4 05/07/24	30,000	30,090,420.00
中银国际控股有限公司	XS2355493102	BCHINA 3.4 06/19/24	17,000	17,102,187.00
中银国际控股有限公司	XS2419208108	BCHINA 3.4 11/19/24	20,000	20,114,600.00
中银国际控股有限公司	XS2420118056	BCHINA 3.45 05/14/25	60,000	60,164,400.00

中银国际证 券股份有限 公司	XS2370363 280	BCHINA 3.45 07/02/24	40,000	40,152,400.00
中银国际控 股有限公司	XS2335063 116	BCHINA 3.45 12/21/23	70,000	70,816,830.00
中银国际控 股有限公司	XS2424435 605	BCHINA 3.58 09/24/25	25,000	26,269,250.00
中银国际控 股有限公司	XS2330034 252	BCHINA 4 02/09/24	10,725	10,824,272.36
中银国际证 券股份有限 公司	XS2377207 175	BCHINA 4 07/18/24	8,500	8,532,300.00
中银国际控 股有限公司	XS2359199 408	BCHINA 4.3 06/06/24	17,000	18,157,377.00
中银国际控 股有限公司	XS2406874 292	BCHINA 4.4 11/04/26	110,000	110,454,800.00
中银国际控 股有限公司	XS2333568 595	BCHINA 4.5 03/14/24	13,400	13,500,928.80
中国银行股 份有限公司	XS2365264 535	BCHINA 4.65 01/19/26	20,000	20,547,600.00
中银国际控 股有限公司	XS2356934 377	BCHINA 4.65 01/21/26	20,000	20,550,420.00
中国银行股 份有限公司	XS2369123 968	BCHINA 4.66 06/04/24	5,000	5,288,300.00
中银国际控 股有限公司	XS2336237 255	BCHINA 4.7 04/25/24	40,000	40,120,520.00
中国银行股 份有限公司	XS2369778 621	BCHINA 4.8 07/28/24	30,000	30,090,000.00
中银国际控 股有限公司	XS2358221 997	BCHINA 4.65 01/21/26B	20,000	20,562,840.00

本产品于 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 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）
中银国际控 股有限公司	XS2419208 280	BCHINA 1.92 11/18/24	20,000	20,099,200.00
中国银行股 份有限公司	XS2361565 679	BCHINA 2.25 07/10/24	55,000	55,280,995.00

中国银行股份有限公司	XS2368048 448	BCHINA 3 1/4 07/15/26	10,000	10,056,200.00
中银国际控股有限公司	XS2412033 289	BCHINA 3.2 09/25/26	75,000	76,933,500.00
中银国际控股有限公司	XS2419208 108	BCHINA 3.4 11/19/24	20,000	20,114,600.00
中银国际控股有限公司	XS2420118 056	BCHINA 3.45 05/14/25	60,000	60,164,400.00
中国银行股份有限公司	XS2370363 280	BCHINA 3.45 07/02/24	40,000	40,152,400.00
中银国际控股有限公司	XS2424435 605	BCHINA 3.58 09/24/25	25,000	26,269,250.00
中国银行股份有限公司	XS2377207 175	BCHINA 4 07/18/24	8,500	8,532,300.00
中银国际控股有限公司	XS2406874 292	BCHINA 4.4 11/04/26	110,000	110,454,800.00
中国银行股份有限公司	XS2365264 535	BCHINA 4.65 01/19/26	20,000	20,547,600.00
中国银行股份有限公司	XS2369123 968	BCHINA 4.66 06/04/24	5,000	5,288,300.00
中国银行股份有限公司	XS2369778 621	BCHINA 4.8 07/28/24	30,000	30,090,000.00
中国银行股份有限公司	XS2364454 293	IDINOS 2.3 08/10/22	26,000	26,000,000.00

本产品于 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 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）
关联方报酬-销售服务费	中国银行股份有限公司	9,126,275.02
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	1,687,917.16
拆放同业及买入返售	中国银行股份有限公司	200,000,000.00
拆放同业及买入返售	中国银行股份有限公司	200,000,000.00
拆放同业及买入返售	中国银行股份有限公司	200,000,000.00
拆放同业及买入返售	中国银行股份有限公司	300,000,000.00
拆放同业及买入返售	中国银行股份有限公司	200,000,000.00

八、后市展望及下阶段投资策略

我们认为在高企的通胀压力下，美联储将在 2022 年重启加息进程，作为境外市场定价基准的美国国债收益率将大幅上行，这将对全球股票市场和债券市场产生不利影响。管理人将密切关注新冠疫情发展以及美联储议息进程，通过对宏观经济指标的密切跟踪，以及货币政策、财政政策的变化，采取定性和定量分析的方式，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，形成利率走势预判。在合理假设下的情景分析和压力测试后，确定最优的组合，在保证产品流动性的基础上逐步提高产品净值。