

中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元年年开）003 期
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：WHZQNNKQD003A B类份额：WHZQNNKQD003B
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元年年开）003期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000114
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	2021-05-07
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：19,436,151.00 B类份额：6,170,787.00
理财产品份额净值	A类份额：1.006524 B类份额：1.006524
理财产品累计净值	A类份额：1.006524 B类份额：1.006524
理财产品资产净值	A类份额：19,562,955.10 B类份额：6,211,046.06
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.65% B类份额：0.65%

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	2,872.26	17.55%	2,872.26	17.55%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
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	13,497.85	82.45%	13,497.85	82.45%
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	-	0.00%	-	0.00%
合计	16,370.11	100%	16,370.11	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	2,871.34	17.54%
2	US09681MAH16: BOCAVI Float 09/26/23	1,538.39	9.40%
3	XS2397254579: CCAMCL 4.4 PERP	1,467.64	8.97%
4	XS1900551166: POWINV 5.8 PERP	1,429.65	8.73%
5	XS1629465797: CHPWCN 3.5 PERP	1,416.40	8.65%
6	XS2051351893: ZZREAL_3_95_10_09_22	1,294.85	7.91%
7	XS2008741295: XANCON_4_20220624	1,288.31	7.87%
8	XS2242183205: JXCCMZ 2.6 10/29/23	1,278.68	7.81%

9	XS2364454293: IDINOS 2.3 08/10/22	1,277.59	7.80%
10	XS1547355427: TAIKAN 3.5 01/19/22	1,276.00	7.79%

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（稳汇固增 Q D I I 美元年年开 0 0 3）
账号	324671324222
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

自产品成立以来，中资美元债市场和香港权益市场持续大幅波动，中资美元债信用事件频发，港股市场屡见年内新低。在报告期内，产品管理人投资于投资级中资美元债市场，通过动态调整持仓债券久期的方式一定程度上控制产品利率风险，同时通过精选持仓债券的方式一定程度上控制产品信用风险，目前产品持仓运营良好。

（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）
中银航空租赁有限公司	US09681M AC29	BOCAVI 2.375 09/15/21	1,828	1,847,456.78
中银航空租赁有限公司	US09681M AH16	BOCAVI Float 09/26/23	2,400	2,404,406.13

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）
中国银行股份有限公司	XS1891659 358	ANHUII_4_87 5_20211018_C ORP	2,300	2,349,277.50
中国银行股份有限公司	XS2347623 626	HENINV 2.2 08/25/24 Corp	1,000	1,002,250.00
中国银行股份有限公司	XS2364454 293	IDINOS 2.3 08/10/22	2,000	2,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS2242183 205	JXCCMZ 2.6 10/29/23	1,000	1,003,938.89
中国银行股份有限公司	XS1547355 427	TAIKAN 3.5 01/19/22	2,000	2,058,972.22
中国银行股份有限公司	XS2352437 334	WHREST 2.25 07/09/24	1,000	1,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS2008741 295	XANCON_4_2 0220624	2,000	2,045,511.11
中国银行股份有限公司	XS2051351 893	ZZREAL_3_95 _10_09_22	2,000	2,067,622.22

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	20,553.59
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	7,193.76

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，由于美国加息预期逐步升温，后续利率进入上升区间的可能性逐渐加大。未来，管理人会继续发挥该产品全球配置的优势，密切关注海外市场变化，合理控制产品久期，在把握整体风险可控的前提下，进一步优化资产配置。