

# 中银理财-智富（18 个月定开）001 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	ZF18MDK001
理财产品名称	中银理财-智富（18个月定开）001期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000344
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2021-06-17
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	263,291,952.00
理财产品份额净值	1.013424
理财产品累计净值	1.013424
理财产品资产净值	266,826,617.94
较上一报告期末份额净值增长率	1.34%

### 三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资产 的比例	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资产 的比例
现金及银行存款	8,447.81	31.63%	8,857.95	27.91%
同业存单	-	0.00%	206.91	0.65%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,612.79	5.08%
债券	-	0.00%	14,495.66	45.68%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%

权益类投资	-	0.00%	1,604.33	5.06%
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%	4,954.43	15.61%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	18,257.11	68.37%	-	0.00%
合计	26,704.92	100%	31,732.08	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 1761.43 万元。

#### 四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	8,857.95	27.91%
2	bocim20400120211231253：1 日质押式逆回购	730.32	2.30%
3	196022：21 金桥 04	487.37	1.54%
4	2126006：21 南洋银行 01	487.12	1.54%
5	bocim20401420211227607：14 日质押式逆回购	486.88	1.53%
6	2028037：20 光大银行永续债	380.86	1.20%
7	102001780：20 华能 MTN004	311.42	0.98%
8	188458：21 海通 06	306.58	0.97%
9	188456：21 华安 G2	305.70	0.96%
10	188496：21 国君 G9	305.67	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（智富 18 个月定开 001 期）
账号	436481567150
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

## 六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

#### （1） 固收部分：

运作期内，固收部分延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有评级 AAA 的央企、国企信用债和部分债券型基金，组合久期动态控制在 1.85 年以内。

#### （2） 权益部分：

运作期内，通过灵活的敞口处理，积极把握市场机会，一方面，根据市场情况，围绕风险预算和收益目标，动态管理权益资产投资比例；另一方面，持续优化权益资产结构，积极跟踪市场热点机会。

### （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）
-	-	-	-	-

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	092100008	21 中国信达债 01	17,150	1,715,000.00
中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	18,840	1,884,000.00
中国银行股份有限公司	102101769	21 国 电 MTN004	15,700	1,570,132.48
中国银行股份有限公司	082100910	21 新能 1 号 ABN002 优先	14,130	1,413,000.00
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	17,150	1,715,000.00
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	686	68,600.00

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	645, 679. 00
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	28, 696. 84

## 八、后市展望及下阶段投资策略

从基本面看，国内“稳增长”预期明确，政策面有望进一步加码，但政策支持效果需要时间验证；同时外围流动性收缩预期加强、短期内 A 股高低估值切换，导致短期市场仍具有较大不确定性，外需回落、内需不足将成为市场主要担忧，下阶段需从宏观、政策、估值和基本面角度灵活摆布整体配置和策略组合。

资产配置方面，我们将合理控制权益配置水平，通过多重手段动态管理敞口暴露，同时做精做实固收类资产收益，持续优化底层持仓，积极把握市场结构性机会。