

中银理财-智富（3年滚续）
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	ZF3Y001A
理财产品名称	中银理财-智富（3年滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000449
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	2021-08-10
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	1,181,009,055.68
理财产品份额净值	1.008947
理财产品累计净值	1.008947
理财产品资产净值	1,191,576,489.26
较上一报告期末份额净值增长率	0.89%

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	15,158.49	13.27%	16,330.65	13.52%
同业存单	-	0.00%	1,194.23	0.99%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	7,290.99	6.03%
债券	-	0.00%	52,562.21	43.51%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%

权益类投资	-	0.00%	19,613.82	16.23%
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%	23,825.12	19.72%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	99,064.92	86.73%	-	0.00%
合计	114,223.41	100%	120,817.01	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 508.00 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	16,330.65	13.52%
2	ZFDZZG20201152021123101：1 日质押式逆回购	4,381.87	3.63%
3	113042：上银转债	1,806.77	1.50%
4	110059：浦发转债	1,721.70	1.43%
5	001165：中欧琪和 C	1,368.31	1.13%
6	000858：五 粮 液	1,230.37	1.02%
7	188036：21 中财 G4	1,180.40	0.98%
8	300750：宁德时代	1,171.56	0.97%
9	197830：21 浙商 C1	1,152.46	0.95%
10	185108：21 国君 C3	1,150.04	0.95%

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 3 年滚续）
账号	457281868580
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 1.93 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）
中银基金管理有限公司	515610	中银 800ETF	77,821	81,598.69
中银基金管理有限公司	002431	中银丰利 C	377,230	444,000.00
中银基金管理有限公司	002435	中银宏利 C	995,516	1,110,000.00
中银基金管理有限公司	002262	中银宝利 C	999,280	1,110,000.00

中银基金管理有限公司	002058	中银新机遇 C	383,420	444,000.00
中银基金管理有限公司	002056	中银新财富 C	597,065	740,000.00
中银基金管理有限公司	001370	中银新趋势	282,347	479,990.40
中银基金管理有限公司	008773	中银景泰	353,417	369,992.60
中银基金管理有限公司	007318	中银民丰	306,412	369,992.60
中银基金管理有限公司	003967	中银润利 C	1,215,934	1,385,000.00
中银基金管理有限公司	002462	中银珍利 C	736,930	888,000.00
中银基金管理有限公司	002414	中银瑞利 C	659,772	740,000.00
中银基金管理有限公司	002617	中银益利 C	506,685	768,000.00
中银基金管理有限公司	011677	中银睿丰 A	252,217	254,991.50
中银基金管理有限公司	002503	中银腾利 C	757,034	888,000.00
中银基金管理有限公司	002619	中银裕利 C	625,107	795,000.00
中银基金管理有限公司	002536	中银鑫利 C	565,319	740,000.00
中银基金管理有限公司	003850	中银锦利 A	324,319	443,992.60
中银基金管理有限公司	003851	中银锦利 C	274,705	370,000.00
中银基金管理有限公司	002615	中银颐利 C	662,688	888,000.00

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）
-	-	-	-	-

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	1,074,563.65
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	47,758.38

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。