

中银理财-智富（一年持有期）01 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	ZFKF2101
理财产品名称	中银理财-智富（一年持有期）01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000045
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	2021-01-29
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	5,480,925,581.00
理财产品份额净值	1.007283
理财产品累计净值	1.007283
理财产品资产净值	5,520,847,370.14
较上一报告期末份额净值增长率	0.73%

### 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	1,034.12	0.19%	46,105.47	8.43%
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%	21,438.53	3.92%
非标准化债权类资产	-	0.00%	167,000.00	30.55%

权益类投资	-	0.00%	9,691.53	1.77%
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%	302,375.48	55.32%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	548,370.56	99.81%	-	0.00%
合计	549,404.69	100%	546,611.01	100%

#### 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	ZFKF2101-210622-01：花呗授信付款资产项目	100,000.00	18.29%
2	ZFKF2101-210311-1：秦英林	67,000.00	12.26%
3	CNY：现金及银行存款	46,105.47	8.43%
4	002364：华安安康 C	21,297.44	3.90%
5	004043：华夏鼎茂 C	13,517.36	2.47%
6	002769：兴业短债 C	13,435.36	2.46%
7	000356：南方丰元 C	13,145.76	2.40%
8	002864：广发安泽 A	12,974.50	2.37%
9	006646：汇添富短债 A	12,956.98	2.37%
10	003328：万家鑫璟 C	12,932.06	2.37%

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(智富一年持有期 01 期)
账号	446880978910
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。

#### （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

本产品于 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益预计（%）	投资模式/交易结构	风险状况
秦英林	秦英林券商场内股票质押回购非标理财项目	53	5.15	券商场内股票质押回购	正常
花呗授信付款资产项目	花呗授信付款资产项目其他债权类资产非标理财项目	53	5.135	其他债权类资产	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

### （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）
-	-	-	-	-

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	3,449,730.37
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	1,517,011.44

## 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。