

中银理财-智富（年年开）0815 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	ZFNNK0815
理财产品名称	中银理财-智富（年年开）0815
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000418
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	2021-07-13
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	752,986,203.00
理财产品份额净值	1.015325
理财产品累计净值	1.015325
理财产品资产净值	764,526,378.43
较上一报告期末份额净值增长率	1.53%

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	351.27	0.57%	4,899.08	8.03%
同业存单	-	0.00%	7,810.84	12.80%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	8,159.10	13.37%
债券	-	0.00%	33,364.87	54.66%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%

权益类投资	-	0.00%	4,619.82	7.57%
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%	2,187.12	3.58%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	61,168.77	99.43%	-	0.00%
合计	61,520.04	100%	61,040.83	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	CNY：现金及银行存款	4,899.08	8.03%
2	bocim2040012021123175：1日质押式逆回购	3,275.14	5.37%
3	bocim20400720211228640：7日质押式逆回购	3,275.14	5.37%
4	bocimR007202112301108：7日质押式逆回购	1,190.96	1.95%
5	112108169：21 中信银行 CD169	1,163.08	1.91%
6	163889：21 华泰 S4	796.88	1.31%
7	163568：20 海通 06	795.44	1.30%
8	112107080：21 招商银行 CD080	775.62	1.27%
9	112106202：21 交通银行 CD202	775.62	1.27%
10	112117122：21 光大银行 CD122	775.54	1.27%

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(智富年年开 0815)
账号	454681728673
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 2.01 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	36,800	3,680,000.00
中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	40,380	4,038,000.00
中国银行股份有限公司	102101769	21 国 电 MTN004	33,650	3,365,283.95
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	63,850	6,385,830.92
中国银行股份有限公司	042100274	21 新 希 望 CP004	25,540	2,554,293.88
中国银行股份有限公司	082100910	21 新能 1 号 ABN002 优先	30,285	3,028,500.00
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	36,800	3,680,000.00
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	1,472	147,200.00

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	1,606,679.96
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	71,408.00

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。