

中银理财-智富（年年开）0825
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	ZFNK0825
理财产品名称	中银理财-智富（年年开）0825
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000435
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	2021-07-23
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	1,234,478,325.00
理财产品份额净值	1.010715
理财产品累计净值	1.010715
理财产品资产净值	1,247,706,333.26
较上一报告期末份额净值增长率	1.07%

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	6,381.39	5.11%	9,559.42	6.55%
同业存单	-	0.00%	2,279.05	1.56%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	13,359.95	9.15%
债券	-	0.00%	99,034.43	67.82%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%

权益类投资	-	0.00%	9,707.71	6.65%
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%	12,080.61	8.27%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	118,496.23	94.89%	-	0.00%
合计	124,877.62	100%	146,021.17	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2783.49 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	9,559.42	6.55%
2	bocim2040012021123175：1 日质押式逆回购	4,848.20	3.32%
3	bocim20400720211228640：7 日质押式逆回购	4,848.20	3.32%
4	002884：华润现金通 B	2,345.05	1.61%
5	bocimR007202112301108：7 日质押式逆回购	1,762.98	1.21%
6	032000904：20 宜宾国资 PPN003	1,190.58	0.82%
7	112117086：21 光大银行 CD086	1,139.93	0.78%
8	112103036：21 农业银行 CD036	1,139.11	0.78%
9	2120107：21 浙商银行永续债	1,066.36	0.73%
10	188432：21 国君 G8	947.95	0.65%

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 0825）
账号	448181741392
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 1.96 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）
-	-	-	-	-

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	2,473,276.40
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	109,923.40

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。