

中银理财-智富中国 ESG 策略指数灵活配置（开放式）  
2021 年一季度运作情况报告

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 3 月 31 日

### 一、理财产品基本情况

|                   |                                 |
|-------------------|---------------------------------|
| 理财产品代码            | ZFKF1902                        |
| 理财产品名称            | 中银理财-智富中国 ESG 策略指数灵活配置<br>(开放式) |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001019000031                  |
| 产品类型              | 混合类产品                           |
| 募集方式              | 公募                              |
| 产品运作模式            | 定期开放式产品                         |
| 风险级别              | 03 三级(中)                        |
| 理财产品成立日           | 2019-12-27                      |
| 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       | 15,371,060.10 |
| 理财产品份额净值      | 1.1211        |
| 理财产品累计净值      | 1.1211        |
| 理财产品资产净值      | 17,232,050.73 |
| 较上一报告期份额净值增长率 | 0.04%         |

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别      | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款   | 2.73          | 0.18%           | 4.89          | 0.31%           |
| 同业存单      | -             | 0.00%           | 194.91        | 12.56%          |
| 拆放同业及买入返售 | -             | 0.00%           | -             | 0.00%           |
| 债券        | -             | 0.00%           | 637.63        | 41.10%          |

|               |          |        |          |        |
|---------------|----------|--------|----------|--------|
| 理财直接融资工具      | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 新增可投资资产       | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 非标准化债权类资产     | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 权益类投资         | -        | 0.00%  | 88.61    | 5.71%  |
| 金融衍生品         | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 代客境外理财投资 QDII | -        | 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%  | 625.52   | 40.32% |
| 私募基金          | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 资产管理产品        | 1,500.44 | 99.82% | -        | 0.00%  |
| 委外投资——协议方式    | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 合计            | 1,503.17 | 100%   | 1,551.55 | 100%   |

注：如果金融衍生品持仓为负，表示为空头持仓。因前期投资资管计划资金正在二次清算中，因此现金资产比例相对较低

#### 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  | 004137：博时合惠 B           | 130.60 | 8.42% |
| 2  | 112117056：21 光大银行 CD056 | 97.46  | 6.28% |
| 3  | 112111089：21 平安银行 CD089 | 97.45  | 6.28% |
| 4  | 004200：博时富瑞 A           | 65.69  | 4.23% |
| 5  | 000147：易方达高等债 A         | 50.51  | 3.26% |
| 6  | 004167：安信活期宝 B          | 50.32  | 3.24% |
| 7  | 000355：南方丰元 A           | 40.49  | 2.61% |
| 8  | 003949：兴全稳泰 A           | 40.49  | 2.61% |
| 9  | 519782：交银裕隆 A           | 40.45  | 2.61% |
| 10 | 004042：华夏鼎茂 A           | 30.35  | 1.96% |

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（智富开放式201902） |
| 账号  | 437778882250            |
| 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 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，穿透管理后，期末无权益敞口暴露；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 3 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 3 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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

疫苗接种助力全球经济复苏提速，在经济复苏的大背景下，大宗商品价格快速上行，并引发市场对于通胀的担忧。从基本面来看，国内经济复苏利好股市中长期表现，但短期高估值面临较大去化压力，同时货币政策回归正常的需求使得债市承压，也对股票短期造成较大不确定性，下阶段需重点关注政策走向和通胀对于债券收益率以及股票估值的影响。

资产配置方面，鉴于代表核心资产的抱团股的调整还在继续，后续将谨慎管理权益资产敞口，并沿着国家十四五规划脉络，布局重点行业，紧抓关键时点投资机会，充分挖掘市场预期差，通过参与新股申购，多渠道增厚产品组合收益；同时，在当前市场对于长久期资产存在争议的情况下，持续优化固收类资产结构，合理控制组合整体久期，积极参与高确定性中短久期固收类资产投资。