

中银理财-稳富(封闭式)2019年19期
2021年三季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7月1日至2021年9月30日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	WF1919
理财产品名称	中银理财-稳富(封闭式)2019年19期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001019000041
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值类产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-12-26
理财产品到期日	2024-12-26

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	162,612,821.08
理财产品份额净值	1.0556
理财产品累计净值	1.0756
理财产品资产净值	171,660,614.86
较上一报告期末份额净值增长率	1.13%

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	211.05	1.22%	308.57	1.52%
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%	19,088.38	94.21%
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%	64.35	0.32%
金融衍生品	-	0.00%	-205.38	-1.01%
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%	1,006.25	4.97%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	17,105.10	98.78%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
合计	17,316.15	100%	20,262.18	100%

注：如果金融衍生品持仓为负，表示为空头持仓

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	110027：易方达安心 A	615.93	3.04%
2	210210：21 国开 10	417.74	2.06%
3	210316：21 进出 16	410.01	2.02%
4	2023005：20 平安人寿	409.10	2.02%
5	1989325：19 建元 8A3_bc	343.06	1.69%
6	101901765：19 苏交通 MTN005	310.93	1.53%
7	CNY：现金及银行存款	308.57	1.52%
8	166758：20 临发 01	308.40	1.52%
9	2028006：20 邮储银行永续债	262.37	1.29%
10	2128011：21 邮储银行永续债 01	250.91	1.24%

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（稳富封闭式201919）
账号	325970062834
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

2021年3季度，受益于央行温和的货币政策态度及较宽松的货币环境，债券市场总体呈现利率震荡下行态势。在此期间，利率债表现优于信用债，特别是中长端表现较好。基于此，产品管理人在3季度适度拉长产品组合久期，提升了中长端债券配比，包括流动性较好的长端利率债及票面利率较高的高等级信用债，在控制组合信用风险和保持组合高流动性的基础上进行择时波段操作，提升组合收益率，因此产品业绩表现较好。

（二）非标资产投资情况

无。

（三）关联交易情况

本产品于2021年7月1日至2021年9月30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7月1日至2021年9月30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	210316	21 进出 16	34,400	3,440,000.00
中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二级 02	17,200	1,720,000.00

本产品于 2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 30 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	21,537.34
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	8,614.93

八、后市展望及下阶段投资策略

展望四季度，随着国内结构性宽信用加速推进，外围政策落地后影响也将逐步显现，需要防范四季度变盘风险。当前债券市场收益率处于历史低位，同时近期同业存单利率有所回升也进一步制约了长端债券下行空间，叠加海外央行加息预期对国内债市约束增大。基于此，产品管理人会严格控制组合久期和信用风险，保持组合高流动性，等待利率反弹到合意区间后进行择机配置。