

(慧选) 中银理财“稳富”固收增强(封闭式) 2021 年 01
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	WFZQHX202101
理财产品名称	（慧选）中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2021年01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000070
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	2021-02-09
理财产品到期日	2022-03-09

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	798,501,154.00
理财产品份额净值	1.0161
理财产品累计净值	1.0161
理财产品资产净值	811,378,161.38
较上一报告期末份额净值增长率	0.72%

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	2,788.31	3.44%	9,674.66	11.27%
同业存单	—	0.00%	973.21	1.13%
拆放同业及买入返售	—	0.00%	715.80	0.83%
债券	—	0.00%	51,181.78	59.60%

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%	10,309.46	12.01%
金融衍生品	-	0.00%	-4,241.92	-4.94%
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	5,000.00	6.16%	17,256.47	20.10%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	73,377.53	90.40%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
合计	81,165.84	100%	85,869.45	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	CNY：现金及银行存款	9,674.66	11.27%
2	002680：工银安盈货币 B	5,000.00	5.82%
3	210205：21 国开 05	967.43	1.13%
4	1928018：19 工商银行永续债	963.00	1.12%
5	1928025：19 交通银行永续债	956.60	1.11%
6	175404：20 航控 Y1	951.33	1.11%
7	2028006：20 邮储银行永续债	938.33	1.09%
8	2128028：21 邮储银行二级 01	928.17	1.08%
9	132015：18 中油 EB	894.15	1.04%
10	110059：浦发转债	849.89	0.99%

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（慧选稳富固收增强封闭式202101）
账号	336371107084
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

本产品为封闭式产品，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 1.6 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，权益资产敞口中枢控制在 11%附近；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 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）
-	-	-	-	-

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	615,002.84
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	41,000.19

八、后市展望及下阶段投资策略

从基本面看，国内经济出现下行趋势，上游资源品涨价传导不畅，企业面临成本和需求双重压力。政策应对措施逐步推出，货币环境保持宽松，债市持续受益。政策以推动经济结构调整和危机处理为主，股市仍是结构性和阶段性机会。下阶段重点关注具体政策落实情况。

资产配置方面，鉴于股票市场缺乏全面性机会，后续将继续谨慎管理权益资产敞口，并沿国家十四五规划脉络，布局重点行业。根据政策走向，挖掘市场预期差，抓住阶段性投资机会。通过参与新股申购、量化策略等，多渠道增厚产品组合收益。同时，持续优化固收类资产结构，适时增加长久期资产配置，积极参与高确定性资产投资，做好组合整体久期管理。