

（慧选）中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2021 年 06
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	WFZQHX202106
理财产品名称	（慧选）中银理财“稳富”固收增强（封闭式）2021年06期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000182
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	2021-04-02
理财产品到期日	2022-05-06

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	1,158,459,830.00
理财产品份额净值	1.0214
理财产品累计净值	1.0214
理财产品资产净值	1,183,290,299.27
较上一报告月份净值增长率	0.85%

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	792.75	0.67%	3,676.18	2.98%
同业存单	—	0.00%	8,406.65	6.81%
拆放同业及买入返售	—	0.00%	1,461.03	1.18%
债券	—	0.00%	86,692.26	70.20%

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%	5,441.98	4.41%
金融衍生品	-	0.00%	-3,218.11	-2.61%
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%	21,034.86	17.03%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	117,586.33	99.33%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
合计	118,379.07	100%	123,494.85	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	3,676.18	2.98%
2	002961：中欧双利 A	1,620.13	1.31%
3	102100797：21 中方财团 MTN001 (权益出资)	1,442.62	1.17%
4	102100763：21 保利发展 MTN002	1,442.05	1.17%
5	102100779：21 苏州高新 MTN004	1,440.19	1.17%
6	102001558：20 申迪 MTN002	1,438.48	1.16%
7	082100802：21 光穗华电 ABN002 优先(碳中和债)	1,209.75	0.98%
8	001164：中欧琪和 A	1,084.55	0.88%
9	002009：中欧瑾通 A	1,077.38	0.87%
10	1828008：18 中信银行二级 01	1,042.77	0.84%

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202106）
账号	344171240067
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 10%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）
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	19,900	1,990,000.00
中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	57,370	5,737,000.00
中国银行股份有限公司	102101899	21 京住总集 MTN003B	6,460	646,000.00
中国银行股份有限公司	012102889	21 吴江城投 SCP004	26,680	2,668,000.00
中国银行股份有限公司	102101769	21 国 电 MTN004	50,500	5,050,426.14
中国银行股份有限公司	102101443	21 国药租赁 MTN001	33,350	3,335,353.60
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	27,100	2,710,352.67
中国银行股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	3,230	323,000.00
中国银行股份有限公司	042100274	21 新 希 望 CP004	28,940	2,894,333.00
中国银行股份有限公司	082100910	21 新能 1 号 ABN002 优先	42,220	4,222,000.00
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	19,900	1,990,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	33,350	3,335,000.00
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	796	79,600.00

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	894,388.90
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	59,625.93

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。