

中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元封闭式）2021 年 03 期  
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	A类份额：WHZQQD202103A B类份额：WHZQQD202103B C类份额：WHZQQD202103C
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元封闭式）2021年03期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000091
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2021-03-19
理财产品到期日	2023-03-20

## 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	A类份额：39,897,451.00 B类份额：14,181,439.00 C类份额：277.00
理财产品份额净值	A类份额：1.009693 B类份额：1.009693 C类份额：1.009711
理财产品累计净值	A类份额：1.009693 B类份额：1.009693 C类份额：1.009711
理财产品资产净值	A类份额：40,284,198.80 B类份额：14,318,907.43 C类份额：279.69

较上一报告期末净值增长率	A类份额：0.97% B类份额：0.97% C类份额：0.97%
--------------	--

### 三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元人民币)	占全部产品总资产 的比例	穿透后金额 (万元人民币)	占全部产品总资产 的比例
现金及银行存款	2,424.55	7.02%	2,424.55	7.02%
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%	-	0.00%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	32,129.25	92.98%	32,129.25	92.98%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	-	0.00%	-	0.00%
合计	34,553.80	100%	34,553.80	100%

### 四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓(万元人民币)	持仓比例
1	XS2397254579: CCAMCL 4.4 PERP	3,316.41	9.60%
2	XS1788144787: CHPWCN 4.6 PERP	3,286.92	9.51%

3	XS2051351893: ZZREAL_3_95_10_09_22	3,235.91	9.36%
4	XS1547355427: TAIKAN 3.5 01/19/22	3,191.47	9.24%
5	XS2355084430: JNHITE 2.5 06/23/24	2,534.92	7.34%
6	USD: 现金及银行存款	2,423.09	7.01%
7	XS2383421711: ICBCAS 3.2 PERP	2,279.13	6.60%
8	XS2102904864: CHCOMU 3.425 PERP	1,952.99	5.65%
9	XS2352437334: WHREST 2.25 07/09/24	1,911.89	5.53%
10	XS2320544419: ICBCIL 1.75 08/02/26	1,870.69	5.41%

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（稳汇固增Q D I I 美元封闭式2 1 0 3）
账号	340271148330
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，管控产品流动性风险。产品流动性风险整体可控。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

自产品成立以来，中资美元债市场和香港权益市场持续大幅波动，中资美元债信用事件频发，港股市场屡见年内新低。在报告期内，产品管理人投资于投资级中资美元债市场，通过动态调整持仓债券久期的方式一定程度上控制产品利率风险，同时通过精选持仓债券的方式一定程度上控制产品信用风险，目前产品持仓运营良好。

(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）
中国银行股份有限公司	XS1891659358	ANHUII_4_875_20211018_CORP	5,000	5,107,125.00
中国银行股份有限公司	XS1788144787	CHPWCN 4.6 PERP	5,000	5,281,611.11
中国银行(香港)有限公司	XS1721386834	CHSCOI 3.375 11/29/22	3,500	3,650,150.00
中国银行股份有限公司	XS1867560028	CJIANT_4_5_20210920	5,100	5,190,091.50
中国银行股份有限公司	XS2356402011	CQNANA 4.2 07/07/24	1,000	1,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS2382853997	GUAMET 1.579 09/23/26	1,000	990,973.17
中国银行股份有限公司	XS2347623626	HENINV 2.2 08/25/24 Corp	400	400,000.00
中国银行股份有限公司	XS2244843210	HUANEN 3.08 PERP	5,000	5,201,144.44
中银国际证券股份有限公司	XS2383421711	ICBCAS 3.2 PERP	3,500	3,500,000.00
中国银行股份有限公司	XS2320544419	ICBCIL 1.75 08/02/26	3,000	2,992,290.00
中国银行股份有限公司	XS2364454293	IDINOS 2.3 08/10/22	2,300	2,300,000.00

中国银行股份有限公司	XS2355084 430	JNHITE 2.5 06/23/24	4,000	4,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS1547355 427	TAIKAN 3.5 01/19/22	5,000	5,133,819.44
中国银行股份有限公司	XS2352437 334	WHREST 2.25 07/09/24	3,000	3,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS2379456 895	ZHHFGR 2.95 02/28/25 Corp	1,000	1,002,750.00
中国银行股份有限公司	XS2051351 893	ZZREAL_3_95 _10_09_22	5,000	5,159,418.05

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	58,092.73
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	20,332.56

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，由于美国加息预期逐步升温，后续利率进入上升区间的可能性逐渐加大。未来，管理人会继续发挥该产品全球配置的优势，密切关注海外市场变化，合理控制产品久期，在把握整体风险可控的前提下，进一步优化资产配置。