

中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元封闭式）2021 年 07 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：WHZQQD202107A B类份额：WHZQQD202107B C类份额：WHZQQD202107C
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元封闭式）2021年07期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000095
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	2021-07-01
理财产品到期日	2023-12-18

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：4,142,946.00 B类份额：1,229,073.00 C类份额：2,535,745.00
理财产品份额净值	A类份额：1.005901 B类份额：1.005901 C类份额：1.005901
理财产品累计净值	A类份额：1.005901 B类份额：1.005901 C类份额：1.005901
理财产品资产净值	A类份额：4,167,395.56 B类份额：1,236,326.35 C类份额：2,550,709.67

较上一报告期末净值增长率	A类份额：0.59% B类份额：0.59% C类份额：0.59%
--------------	--

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	746.10	14.79%	746.10	14.79%
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	4,299.17	85.21%	4,299.17	85.21%
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	5,045.27	100%	5,045.27	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	USD: 现金及银行存款	745.86	14.78%
2	XS2387595361: BCHINA 4.65 01/19/26C	446.21	8.84%
3	XS2379456895: ZHHFGR 2.95 02/28/25 Corp	438.19	8.69%

4	XS2067133483: ZHZHCC 3.8 11/14/22	390.54	7.74%
5	XS2008741295: XANCON_4_20220624	387.29	7.68%
6	XS1831038143: YWSOAO 4 1/2 05/30/22	387.23	7.68%
7	XS2397254579: CCAMCL 4.4 PERP	382.66	7.58%
8	XS2055641877: AVIILC 3.45 PERP	322.23	6.39%
9	XS2014289982: SCRAII 3.8 06/27/22	321.74	6.38%
10	XS2364454293: IDINOS 2.3 08/10/22	318.79	6.32%

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 7）
账号	324671333804
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）
中国银行股份有限公司	XS2387595361	BCHINA 4.65 01/19/26C	700	695,709.00

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	XS2387595361	BCHINA 4.65 01/19/26C	700	695,709.00
中国银行股份有限公司	XS2347623626	HENINV 2.2 08/25/24 Corp	400	400,900.00
中银国际证券股份有限公司	XS2383421711	ICBCAS 3.2 PERP	600	600,000.00
中国银行股份有限公司	XS2320544419	ICBCIL 1.75 08/02/26	300	299,229.00
中国银行股份有限公司	XS2364454293	IDINOS 2.3 08/10/22	500	500,000.00
中国银行股份有限公司	XS2379456895	ZHHFGR 2.95 02/28/25 Corp	700	701,650.00

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	5,421.79
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	2,793.35

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。