

(银发专属) 中银策略-稳富 (定期开放) 2019 年 008 期  
2020 年度运作情况报告

理财产品管理人: 中国银行股份有限公司

理财产品托管人: 中国银行股份有限公司

报告期: 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMZYCLWFYNDK2019008
理财产品名称	(银发专属) 中银策略-稳富 (定期开放) 2019年 008 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1010419002234
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	定期开放式产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-07-23
理财产品到期日	2024-07-22

### 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	1,198,334,000.00
理财产品份额净值	1.0570
理财产品累计净值	1.0570
理财产品资产净值	1,266,580,509.28
较上一报告期末份额净值增长率	2.97%

### 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	4,724.80	2.79%	4,724.80	2.79%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	164,467.68	97.21%	164,467.68	97.21%

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%	-	0.00%
金融衍生品	-	0.00%	-	0.00%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	-	0.00%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
合计	169,192.48	100%	169,192.48	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	1828008：18 中信银行二级 01	11,248.72	6.65%
2	1728023：17 民生银行二级 02	11,163.68	6.60%
3	1728016：17 民生银行二级 01	11,155.52	6.59%
4	1728013：17 光大银行二级 02	11,153.37	6.59%
5	1728022：17 工商银行二级 02	11,137.90	6.58%
6	1928010：19 平安银行二级	11,128.29	6.58%
7	1928002：19 民生银行二级 01	11,110.45	6.57%
8	042000228：20 烟台港 CP001	9,951.05	5.88%
9	031900757：19 义乌国资 PPN001	7,226.70	4.27%
10	1728003：17 光大银行二级 01	5,457.95	3.23%

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	中国银行理财产品托管专户（策略稳富定开 1 2 M 2 0 1 9 0 8）
账号	340269413122
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

2020年1-4月份，受新冠疫情影响和国家政策支持，债券市场收益率整体下行；2020年5月开始，债券市场整体经历了一波收益率较大幅度上行。产品管理人及时调整投资节奏、控制仓位、优化配置策略，产品净值在经历一定调整后逐渐企稳回升。配置策略上，以固定收益类资产为主要投资品种，配置信用风险可控、收益率水平相对较高的信用债和资产支持证券等，以获取稳定的债券票息收益，同时择机通过利率债趋势交易、可转债交易等增厚组合收益。

### （二） 非标资产投资情况

无

### （三） 关联交易情况

本产品于2020年1月1日至2020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 2020 年 1 月 1 日至 2020 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）
-	-	-	-	-

## 八、后市展望及下阶段投资策略

预期未来一段时间内，国内货币政策仍将保持稳健，以灵活精准、合理适度为主。经过前期调整，中短期高等级信用债券已具备较高配置价值，未来产品仍将以持有中短期高等级信用债、资产证券化产品配置为主，并择机把握利率债和可转债波段交易机会，提升收益水平。利用杠杆策略等多种方式提升收益水平。投资管理人将积极运作，提升产品风险调整后的业绩表现。