

中银理财-稳富年年开 0312

2020 年度运作情况报告

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：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	AMZYCLWFYNDK2019002
理财产品名称	中银理财-稳富年年开 0312
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000235
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	2019-03-07
理财产品到期日	无固定存续期限

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	622,743,607.73
理财产品份额净值	1.0209
理财产品累计净值	1.0614
理财产品资产净值	635,785,485.53
较上一报告月份净值增长率	2.63%

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	4,466.40	7.07%	4,671.60	6.92%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	8,010.00	12.68%	8,010.00	11.87%
债券	28,436.75	45.00%	55,669.68	82.51%
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%	199.68	0.30%
金融衍生品	-	0.00%	-1,615.52	-2.39%
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%	532.47	0.79%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	22,274.84	35.25%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
合计	63,187.98	100%	67,467.91	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	200210：20 国开 10	17,465.81	25.89%
2	TRADE_3122242：7 日质押式逆回购	8,010.00	11.87%
3	CNY：现金及银行存款	4,671.60	6.92%
4	200215：20 国开 15	4,054.24	6.01%
5	113011：光大转债	2,267.90	3.36%
6	110053：苏银转债	2,050.10	3.04%
7	167558：20 虞开 02	1,994.54	2.96%
8	151552：19 信投 C3	1,188.95	1.76%
9	1728018：17 农业银行二级	1,178.97	1.75%
10	1728021：17 工商银行二级 01	1,151.92	1.71%

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（稳富年年开 0 3 1 2）
----	---------------------------

账号	341570620613
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）
中国银行股份有限公司	081900526	19 邦汇通盈 ABN003 优先	400,000	40,000,000
中国银行股份有限公司	032000029	20 山煤 PPN001	200,000	20,000,000
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	367,290	36,729,000

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限高等级信用债、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。