

（银发专属）中银策略-稳富（定期开放）2019 年 008 期
2021 年半年度投资运作情况报告

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：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 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. 0671
理财产品累计净值	1. 0671
理财产品资产净值	1, 278, 712, 746. 28
较上一报告月份净值增长率	0. 96%

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	10, 029. 34	7. 92%	10, 029. 34	7. 92%
同业存单	—	0. 00%	—	0. 00%
拆放同业及买入返售	29, 996. 30	23. 69%	29, 996. 30	23. 69%
债券	86, 602. 77	68. 39%	86, 602. 77	68. 39%

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	126,628.41	100%	126,628.41	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	TRADE_3760750：7 日质押式逆回购	20,000.00	15.79%
2	1928010：19 平安银行二级	11,276.31	8.91%
3	1728023：17 民生银行二级 02	11,135.30	8.79%
4	1728016：17 民生银行二级 01	11,123.92	8.78%
5	1928002：19 民生银行二级 01	11,122.52	8.78%
6	CNY：现金及银行存款	10,029.34	7.92%
7	TRADE_3759489：14 日质押式逆回购	9,996.30	7.89%
8	1728022：17 工商银行二级 02	7,107.95	5.61%
9	190207：19 国开 07	6,034.99	4.77%
10	200309：20 进出 09	6,002.22	4.74%

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

2021 年债券市场上半年总体经历了一个利率震荡下行的阶段。在此期间，信用债的表现优于利率债，尤其是永续债品种和银行二级资本债品种。在这种市场情况下，产品管理人在上半年大量配置了央企永续、银行永续和二级资本债，在控制信用风险的同时也提高信用债久期，因此产品变现相对优异，另外在上半年加仓了部分 5 年的利率债从而提升了组合收益率。

（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 6 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 1 月 1 日至 2021 年 6 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 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）
-	-	-

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，下半年经济基本面下行压力较大，货币政策维稳宽松，将继续处于一个紧信用宽货币的环境，不过也需要考虑下半年地方债的供给放量因素，叠加这几个因素，债市下半年大概率会处于一个震荡向下的状态，面对这种情况，对于短期限产品，产品管理人会适当控制久期和信用风险，在利率反弹向上的时候尽可能配置高票息资产，从而增厚产品收益，另外也会在有确定性情况下择时做利率波段操作。