

中银稳健增长（R）
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：中国工商银行股份有限公司

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	830002
理财产品名称	中银稳健增长（R）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1010407000001
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	混合类产品
风险级别	04 四级(中高)
理财产品成立日	2007-04-09
理财产品到期日	无固定期限

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	80,738,411.22
理财产品份额净值	1.2596
理财产品累计净值	1.5196
理财产品资产净值	101,694,814.84
较上一报告份额净值增长率	-0.04%

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	3,311.79	23.39%	3,311.79	23.39%
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%
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	10,847.65	76.61%	10,847.65	76.61%
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	14,159.43	100%	14,159.43	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	LU0173614495：富达中国焦点大中华基金	3,252.62	22.97%
2	USD：现金及银行存款	2,424.69	17.12%
3	XS1919324399： SXUCI_5_875_20211218_CORP	1,321.09	9.33%
4	XS2050613632： GXCMIN_3_5_09_17_22	1,309.26	9.25%
5	XS2254190601：NJYZS02.35 11/17/21	1,293.28	9.13%
6	LU1880384687：AMUNDI CHINA EQUITY	1,101.89	7.78%
7	XS1442177561： CQNANA_3_625_20210719_CORP	969.75	6.85%
8	XS1839763973： BAORON_6_25_20211204_CORP	939.32	6.63%
9	CNY：现金及银行存款	887.06	6.26%
10	XS1831038143：YWSOAO 4 1/2 05/30/22	660.44	4.66%

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	中国工商银行托管专户(深圳)
账号	4000023029200454675
开户行	中国工商银行深圳市分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过调整资产配置结构，保持较高比例的高流动性资产，控制资产久期来管控产品流动性风险。截止 2021 年 6 月 30 日，中银稳健增长产品现金比例为 23.39%，能满足客户的日常申赎要求，报告期内未发生大额赎回触发的暂停申赎情况。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

本报告期内，为了保证产品的流动性，管理人降低了产品组合中债券类资产的仓位，提高了现金的比例。

（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

港股方面，我们认为南下资金虽然仍在流入，但是流入的动能已大幅减弱，叠加美股和国内 A 股等外围股市波动性加剧以及互联网企业被加强监管等因素，我们认为港股市场波动性将显著加大，需要注意回撤风险。人民币汇率方面，中国作为全球疫情控制最快最好的经济体，人民币汇率得到了强劲经济基本面的有力支撑，人民币的基本趋势还是区间波动，但是波动幅度将显著小于去年。我们将在保证产品流动性的基础上，密切跟踪全球经济数据以及各国股市表现，重点关注疫情进展、美联储加息进程、人民币汇率走势、南下资金以及境外资金动向，根据市场情况灵活叙做波段操作，逐步提升本产品的净值。