

中银理财-稳富（日申季赎）0110  
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	AMCLWF3M201801-0110
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0110
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000225
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2018-12-25
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	1,130,683,694.19
理财产品份额净值	1.109716
理财产品累计净值	1.109716
理财产品资产净值	1,254,738,509.51
较上一报告期末份额净值增长率	3.40%

### 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	7,095.99	5.67%	9,958.12	7.68%
同业存单	-	0.00%	22,267.71	17.18%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,879.79	1.45%
债券	20,994.50	16.77%	91,470.84	70.56%
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	-	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%	4,051.63	3.13%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	97,069.03	77.56%	-	0.00%
合计	125,159.52	100%	129,628.08	100%

#### 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	CNY：现金及银行存款	9,958.12	7.68%
2	101901132：19 连云港 MTN004	5,981.60	4.61%
3	091900014：19 意大利存贷款债 01	5,027.53	3.88%
4	139439：20 甘交 Y1	5,000.79	3.86%
5	101901748：19 海淀国资 MTN003	4,984.58	3.85%
6	177979：21 下城 01	2,324.27	1.79%
7	112112119：21 北京银行 CD119	2,126.69	1.64%
8	112112125：21 北京银行 CD125	2,126.26	1.64%
9	196764：21 拱墅 05	1,589.42	1.23%
10	112118184：21 华夏银行 CD184	1,406.74	1.09%

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（稳富日申季赎 0 1 1 0）
账号	331170633644
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 年度，受益于央行温和的货币政策态度及宽松的货币环境，债券市场总体呈现利率震荡下行态势。在此期间，债券市场各品种债券收益率均有不同程度的下行。基于此，产品管理人在运作期间，适度拉长久期，提升了中长端债券配比，择优投资具有一定票息优势和相对价值较高的高等级信用债，在控制组合信用风险和保持组合高流动性的基础上进行择时波段操作，提升组合收益率，因此产品业绩表现较好。

### （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）
中银基金管理有限公司	380005	中银纯债 A	7,327,323	7,744,980.50

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	1928036	19 中信银行永续债	2,730	279,094.68
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	2,730	282,236.48
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	79,350	8,314,215.50

中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	2,730	281,157.43
中银国际证券股份有限公司	162514	19 桂铁 F1	51,340	5,200,459.98
中银国际证券股份有限公司	165483	19 资本 2A	257,200	25,927,116.47
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	122,880	12,673,288.02
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	32,760	3,434,021.43
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	54,600	5,704,335.86
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	209,050	20,579,781.99
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	19,200	1,995,156.27
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	104,770	10,887,057.32
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	71,160	7,347,161.03
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	23,890	2,394,448.04
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	49,140	5,061,881.58
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	106,650	11,091,995.06
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	114,840	11,808,009.47
中国银行股份有限公司	082000901	20 速利银丰 ABN001 优先	24,320	1,758,906.84
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	196,250	19,586,803.00
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	117,570	11,776,137.61
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	59,000	5,900,000.00
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	161,280	16,128,546.41
中国银行股份有限公司	042100397	21 保利化工 CP001	7,552	755,200.00

中国银行股份有限公司	132100040	21 南京地铁 GN001(碳中和 债)	3,280	328,031.27
中国银行股份有限公司	032100356	21 吴中经发 PPN001	128,350	12,835,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	178074	21 奉投 D1	1,520	152,000.00
中国银行股 份有限公司	032100887	21 宁乡城发 PPN001	4,720	472,000.00
中国银行股 份有限公司	032100862	21 宜兴经开 PPN001	2,360	236,000.00
中国银行股 份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	13,480	1,376,376.39
中国银行股 份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	184,320	18,436,102.72
中国银行股 份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	295,000	29,500,000.00
中国银行股 份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	100,500	10,050,000.00
中国银行股 份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	81,900	8,190,000.00
中国银行股 份有限公司	102101129	21 江西交投 MTN004	38,400	3,841,202.50
中国银行股 份有限公司	102101702	21 江西交投 MTN006(乡村 振兴)	5,900	590,179.42
中国银行股 份有限公司	082101323	21 沅盈 2 号 ABN004 优先	34,850	3,485,292.17
中国银行股 份有限公司	082101351	21 沅盈 2 号 ABN005 优先	104,550	10,455,865.05
中国银行股 份有限公司	32100280	21 海安开投 PPN001	5,320	532,089.64
中国银行股 份有限公司	012100702	21 荣 盛 SCP003	200,000	20,006,904.11
中国银行股 份有限公司	2189289	21 融腾 4B_bc	16,750	1,675,000.00
中国银行股 份有限公司	042100095	21 象屿金象 CP001	9,120	912,307.33
中国银行股 份有限公司	210316	21 进出 16	59,000	5,900,000.00
中国银行股 份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	383,500	38,350,000.00

中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	13,650	1,383,897.68
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	4,130	413,000.00
中国银行股份有限公司	102100597	21 陕 有 色 MTN002	3,280	328,044.30
中国银行股份有限公司	082100782	21 顺 园 ABN003 优先	3,835	383,500.00
中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁 高 速 MTN004	117,250	11,726,101.83

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	4,254,253.13
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	715,935.94

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2022 年，随着 2021 年四季度经济筑底，同时伴随国内结构性宽信用加速推进，2022 年全年的经济形势大概率好转。海外发达经济体货币时钟与我国错位明显，伴随海外央行的加息步伐加快，短期内或将会对我国债市，但影响有限，预计我国的货币政策仍将为我为主。当前债券市场收益率处于历史低位，或将有一定调整压力，而当前货币环境依然宽松，基于此，产品管理人会严格控制组合久期和信用风险，保持组合在较低久期水平同时兼顾组合流动性和适度杠杆比例增强收益，等待利率反弹到合意区间后进行择机配置。