

中银理财-稳富（日申季赎）0120
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	AMRSJS0120
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0120
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000227
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	2019-01-14
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	1,050,737,635.18
理财产品份额净值	1.114559
理财产品累计净值	1.114559
理财产品资产净值	1,171,109,956.62
较上一报告期末份额净值增长率	3.65%

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	625.46	0.54%	745.28	0.63%
同业存单	-	0.00%	1,802.60	1.51%
拆放同业及买入返售	8,400.00	7.19%	16,167.83	13.57%
债券	16,450.26	14.09%	87,411.90	73.39%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%

权益类投资	-	0.00%	607.17	0.51%
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%	12,367.51	10.38%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	91,312.38	78.19%	-	0.00%
合计	116,788.09	100%	119,102.28	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	210206：21 国开 06	7,005.02	5.88%
2	102000811：20 华发实业 MTN002	3,946.20	3.31%
3	006799：财通资管鸿运 A	3,716.20	3.12%
4	N432021122301：14 日质押式逆回购	3,578.41	3.00%
5	TRADE_4425638：14 日质押式逆回购	3,000.00	2.52%
6	102001095：20 三峡 MTN001	2,972.54	2.50%
7	032000333：20 兰州投控 PPN002	2,498.69	2.10%
8	005307：财通资管鸿达 A	2,476.25	2.08%
9	N432021122102：14 日质押式逆回购	2,466.25	2.07%
10	006874：创金合信恒兴 A	2,243.92	1.88%

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 2 0）
账号	333770632293
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）
-	-	-	-	-

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）
中银国际证券股份有限公司	1728022	17 工商银行二级 02	108,000	11,087,810.53
中国银行股份有限公司	1828008	18 中信银行二级 01	54,000	5,647,881.82
中国银行股份有限公司	031800591	18 南通高新 PPN004	1,460	151,653.85

中银国际证 券股份有限 公司	1828010	18 建设银行二 级 01	108,000	11,309,112.15
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	108,000	11,206,398.53
中国银行股 份有限公司	101901688	19 中 交 建 MTN003	55,370	5,589,384.80
中国银行股 份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	202,720	20,891,270.29
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	229,500	24,158,856.53
中银国际证 券股份有限 公司	1928009	19 农业银行二 级 04	151,200	15,879,382.34
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	270,100	28,300,814.19
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	342,500	35,614,859.35
中国银行股 份有限公司	101900393	19 华 能 集 MTN001B	15,820	1,676,819.14
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	661,250	68,497,025.01
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	1,258,300	132,018,140.85
中国银行股 份有限公司	1928018	19 工商银行永 续债	23,730	2,444,044.82
中国银行股 份有限公司	1928010	19 平安银行二 级	37,800	3,977,179.30
中国银行股 份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	227,760	23,502,011.95
中国银行股 份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	403,839	41,131,419.70
中国银行股 份有限公司	101901530	19 沪 电 力 MTN001	31,640	3,216,014.17
中国银行股 份有限公司	031900064	19 河 钢 集 PPN001	2,656	266,019.11
中国银行股 份有限公司	101901729	19 葛 洲 坝 MTN001	71,190	7,197,761.30

中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	634,510	65,031,995.16
中国银行股份有限公司	102001537	20 中广核 MTN003	31,640	3,212,901.14
中国银行股份有限公司	102001987	20 中铁建 MTN001	118,650	12,150,145.69
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	264,600	27,145,379.49
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,104,300	114,911,467.55
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	244,200	24,142,191.58
中国银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	198,800	20,883,439.78
中国银行股份有限公司	102000057	20 华电股 MTN001A	110,740	11,101,196.54
中国银行股份有限公司	102001162	20 吉利 MTN001	82,890	8,598,036.97
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	72,400	7,563,642.18
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	675,360	70,337,022.23
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	860,600	88,388,870.28
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	956,350	98,994,830.16
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	914,910	95,245,067.39
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	243,540	24,748,881.43
中国银行股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	79,100	7,931,565.04
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	627,080	62,701,509.54
中国银行股份有限公司	2105492	21 上海债 03	20,800	2,074,121.65
中国银行股份有限公司	102100871	21 东南国资 MTN001	1,460	146,014.40
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	594,890	59,585,422.53
中国银行股份有限公司	102102329	21 中建四局 MTN002	39,350	3,935,000.00

中国银行股份有限公司	132100009	21 中电投 GN001	15,820	1,582,147.36
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	260,640	26,066,662.81
中国银行股份有限公司	102100894	21 华 侨 城 MTN002B(乡 村振兴)	1,460	146,015.40
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	15,820	1,582,000.00
中国银行股份有限公司	2120010	21 厦门国际银 行小微债 01	10,800	1,080,105.93
中国银行股份有限公司	132100008	21 天成租赁 GN001	39,550	3,955,000.00
中国银行股份有限公司	42100615	21 宝马金融 CP002BC	12,920	1,292,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	752,940	76,817,815.20
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	289,600	28,960,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	43,200	4,320,000.00
中国银行股份有限公司	102100528	21 柯桥国资 MTN001	10,590	1,059,121.86
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	828,900	82,731,889.02
中国银行股份有限公司	102103109	21 水利十四 MTN001(乡村 振兴)	6,460	646,000.00
中国银行股份有限公司	102100261	21 淮安开发 MTN001	1,875	187,528.25
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	645,300	64,542,729.20
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	41,600	4,160,000.00
中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二 级 02	41,600	4,160,000.00
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	297,100	30,193,328.90
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	832	83,200.00

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	3,411,519.87
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	576,602.11

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以我为主。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。