

中银理财-稳富半年开 0514
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 | AMZYCLWFBNDK2018002 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富半年开 0514 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000256 |
| 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 | 2018-11-21 |
| 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 | 652,041,996.53 |
| 理财产品份额净值 | 1.061226 |
| 理财产品累计净值 | 1.117026 |
| 理财产品资产净值 | 691,964,075.47 |
| 较上一报告期末份额净值增长率 | 3.53% |

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 | 130.40 | 0.19% | 290.77 | 0.41% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 3,943.09 | 5.50% |
| 拆放同业及买入返售 | 1,000.00 | 1.45% | 1,854.46 | 2.59% |
| 债券 | 5,001.94 | 7.23% | 64,198.04 | 89.52% |
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |

| | | | | |
|--------|-----------|--------|-----------|-------|
| 权益类投资 | - | 0.00% | 66.79 | 0.09% |
| 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% | 1,360.43 | 1.90% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 63,034.42 | 91.13% | - | 0.00% |
| 合计 | 69,166.77 | 100% | 71,713.58 | 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 | 4,002.87 | 5.58% |
| 2 | 178829：21 之江 02 | 3,070.40 | 4.28% |
| 3 | 102101056：21 中交二公 MTN001 | 2,330.61 | 3.25% |
| 4 | 102002088：20 中建海峡 MTN001 | 2,177.42 | 3.04% |
| 5 | 102001287：20 大唐新能 MTN001 | 2,069.69 | 2.89% |
| 6 | 101900947：19 招商局 MTN006B | 2,049.15 | 2.86% |
| 7 | 102002093：20 中建四局 MTN002 | 1,961.84 | 2.74% |
| 8 | 112120301：21 广发银行 CD301 | 1,885.48 | 2.63% |
| 9 | 112120302：21 广发银行 CD302 | 1,859.33 | 2.59% |
| 10 | 1928002：19 民生银行二级 01 | 1,765.12 | 2.46% |

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（稳富半年开 0 5 1 4） |
| 账号 | 348070634339 |
| 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 | 4,800 | 492,791.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 1828008 | 18 中信银行二级 01 | 2,400 | 251,016.97 |
| 中国银行股份有限公司 | 031800591 | 18 南通高新 PPN004 | 2,040 | 211,899.90 |

| | | | | |
|----------------------|-----------|-------------------|---------|---------------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1828010 | 18 建设银行二 级 01 | 4,800 | 502,627.21 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1828013 | 18 建设银行二 级 02 | 4,800 | 498,062.16 |
| 中国银行股 份有限公司 | 031800712 | 18 晋江建投 PPN002 | 4,400 | 446,771.94 |
| 中国银行股 份有限公司 | 101901688 | 19 中交建 MTN003 | 3,010 | 303,847.72 |
| 中国银行股 份有限公司 | 1928036 | 19 中信银行永 续债 | 494,900 | 51,001,823.52 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928004 | 19 农业银行二 级 02 | 10,200 | 1,073,726.96 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928009 | 19 农业银行二 级 04 | 6,720 | 705,750.33 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 6,950 | 728,000.15 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928023 | 19 农业银行永 续债 02 | 176,750 | 18,458,355.52 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928014 | 19 华夏银行永 续债 | 69,500 | 7,458,875.46 |
| 中国银行股 份有限公司 | 101900393 | 19 华能集 MTN001B | 860 | 91,154.52 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928006 | 19 工商银行二 级 01 | 10,800 | 1,133,804.66 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928011 | 19 工商银行二 级 03 | 12,000 | 1,265,137.63 |
| 中国银行股 份有限公司 | 1928018 | 19 工商银行永 续债 | 19,360 | 2,034,395.14 |
| 中国银行股 份有限公司 | 1928010 | 19 平安银行二 级 | 1,680 | 176,763.52 |
| 中国银行股 份有限公司 | 1928031 | 19 广发银行永 续债 | 6,950 | 728,830.44 |
| 中国银行股 份有限公司 | 031900706 | 19 建发地产 PPN002 | 4,400 | 446,232.27 |

| | | | | |
|--------------|-----------|----------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司 | 1928032 | 19 建设银行永续债 | 426,600 | 44,206,162.26 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928002 | 19 民生银行二级 01 | 4,800 | 486,092.25 |
| 中国银行股份有限公司 | 101901530 | 19 沪电力 MTN001 | 1,720 | 174,827.57 |
| 中国银行股份有限公司 | 031900064 | 19 河钢集 PPN001 | 3,280 | 328,517.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 101901729 | 19 葛洲坝 MTN001 | 3,870 | 391,281.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028024 | 20 中信银行二级 | 431,400 | 44,555,721.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102001537 | 20 中广核 MTN003 | 1,720 | 174,658.34 |
| 中国银行股份有限公司 | 102001987 | 20 中铁建 MTN001 | 6,450 | 660,500.97 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028040 | 20 交通银行永续债 | 11,760 | 1,206,461.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 33,090 | 3,442,923.27 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028017 | 20 农业银行永续债 01 | 600,950 | 59,291,476.92 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028032 | 20 农业银行永续债 02 | 383,700 | 40,511,998.41 |
| 中国银行股份有限公司 | 102000057 | 20 华电股 MTN001A | 6,020 | 603,478.45 |
| 中国银行股份有限公司 | 2020044 | 20 宁波银行二级 | 176,750 | 18,465,107.13 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028041 | 20 工商银行二级 01 | 197,000 | 20,543,712.89 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028049 | 20 工商银行二级 02 | 187,550 | 19,394,753.79 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028044 | 20 广发银行二级 01 | 56,990 | 5,918,594.89 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028033 | 20 建设银行二级 | 261,350 | 27,272,100.87 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028023 | 20 招商银行永续债 01 | 30,580 | 3,153,150.36 |
| 中国银行股份有限公司 | 102002361 | 20 汉江国资 MTN006 | 6,600 | 660,071.97 |
| 中国银行股份有限公司 | 2020016 | 20 江苏银行永续债 | 4,300 | 431,172.31 |

| | | | | |
|--------------|-----------|----------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司 | 2028006 | 20 邮储银行永续债 | 281,600 | 28,205,772.57 |
| 中国银行股份有限公司 | 2105492 | 21 上海债 03 | 98,750 | 9,847,091.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 102100871 | 21 东南国资 MTN001 | 2,040 | 204,020.12 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128017 | 21 中信银行永续债 | 214,280 | 21,607,187.02 |
| 中国银行股份有限公司 | 102102329 | 21 中建四局 MTN002 | 129,550 | 12,955,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 132100009 | 21 中电投 GN001 | 860 | 86,008.01 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128022 | 21 交通银行永续债 | 636,300 | 63,636,500.72 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2120110 | 21 北京银行永续债 02 | 95,450 | 9,546,004.19 |
| 中国银行股份有限公司 | 102100894 | 21 华侨城 MTN002B(乡村振兴) | 2,040 | 204,021.52 |
| 中国银行股份有限公司 | 102100295 | 21 南京交建 MTN001 | 860 | 86,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120010 | 21 厦门国际银行小微债 01 | 480 | 48,004.71 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101769 | 21 国电 MTN004 | 133,150 | 13,316,123.57 |
| 中国银行股份有限公司 | 132100008 | 21 天成租赁 GN001 | 2,150 | 215,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 42100615 | 21 宝马金融 CP002BC | 2,560 | 256,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128002 | 21 工商银行二级 01 | 56,990 | 5,826,478.56 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128021 | 21 工商银行永续债 01 | 707,000 | 70,700,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120064 | 21 恒丰银行永续债 | 254,000 | 25,400,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102100528 | 21 柯桥国资 MTN001 | 3,435 | 343,539.52 |
| 中国银行股份有限公司 | 102103109 | 21 水利十四 MTN001(乡村振兴) | 1,280 | 128,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102100261 | 21 淮安开发 MTN001 | 5,400 | 540,081.37 |

| | | | | |
|------------|-----------|-----------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司 | 210316 | 21 进出 16 | 197,500 | 19,753,895.89 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128028 | 21 邮储银行二级 01 | 197,500 | 19,750,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128029 | 21 邮储银行二级 02 | 197,500 | 19,750,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128011 | 21 邮储银行永续债 01 | 16,490 | 1,680,792.63 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101617 | 21 陕 延 油 MTN003 | 3,950 | 395,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 032100018 | 21 龙城发展 PPN001 | 22,000 | 2,200,264.00 |

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 | 1,683,250.13 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 324,278.87 |

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，保持组合高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。