

中银理财-稳富年年开 0312
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	AMZYCLWFYNDK2019002
理财产品名称	中银理财-稳富年年开 0312
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000235
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	2019-03-07
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	125,935,831.02
理财产品份额净值	1.059498
理财产品累计净值	1.099998
理财产品资产净值	133,428,799.76
较上一报告期末份额净值增长率	3.63%

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	801.93	6.01%	840.18	5.40%
同业存单	-	0.00%	788.03	5.06%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	104.80	0.67%
债券	-	0.00%	12,309.77	79.09%
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%	1,522.33	9.78%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	12,548.42	93.99%	-	0.00%
合计	13,350.35	100%	15,565.11	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	840.18	5.40%
2	2028041：20 工商银行二级 01	804.65	5.17%
3	2028033：20 建设银行二级	652.36	4.19%
4	2128002：21 工商银行二级 01	651.92	4.19%
5	2028049：20 工商银行二级 02	651.60	4.19%
6	2128016：21 民生银行永续债 01	567.89	3.65%
7	1928021：19 农业银行永续债 01	564.07	3.62%
8	2028042：20 兴业银行永续债	550.46	3.54%
9	2028037：20 光大银行永续债	536.93	3.45%
10	2028044：20 广发银行二级 01	424.07	2.72%

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（稳富年年开 0 3 1 2）
账号	341570620613
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 年债券市场虽经历了多次调整、但整体利率走势是震荡下行，中债 10 年国开债到期收益率曲线全年下行超过 40BP；信用债方面表现同样亮眼，尤其是银行的资本补充工具如永续债和二级资本债等表现突出。产品管理人，积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与利率债的波段交易增厚组合净值，同时利用资金面相对宽松的条件、保持产品杠杆率在合适水平、保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

（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	000817	中银安心	1,383,490	1,424,994.30

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	2028017	20 农业银行永续债 01	43,200	4,247,484.08
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	6,000	621,432.02
中国银行股份有限公司	082000901	20 速利银丰 ABN001 优先	60,480	4,374,123.59

中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	69,500	6,933,014.70
中国银行股份有限公司	132100103	21 三峡 GN011	540	54,000.00
中国银行股份有限公司	132100009	21 中电投 GN001	3,500	350,032.60
中国银行股份有限公司	102101704	21 中粮 MTN002	1,140	114,000.00
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	2,223	222,370.89
中国银行股份有限公司	032101060	21 余杭创新 PPN005	1,080	108,000.00
中国银行股份有限公司	102102253	21 保定长城 MTN001	980	98,000.00
中国银行股份有限公司	102100077	21 光大水务 MTN001	1,200	120,036.99
中国银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	29,400	2,940,000.00
中国银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	8,250	825,000.00
中国银行股份有限公司	102101633	21 华宝租赁 MTN001	1,100	110,000.00
中国银行股份有限公司	132100040	21 南京地铁 GN001(碳中和债)	3,920	392,037.37
中国银行股份有限公司	102102307	21 国能江苏 MTN001(碳中和债)	980	98,000.00
中国银行股份有限公司	132100102	21 天成租赁 GN002(碳中和债)	1,080	108,000.00
中银国际证券股份有限公司	178074	21 奉投 D1	3,780	378,000.00
中国银行股份有限公司	102101795	21 宝钢 MTN001(可持续挂钩)	1,080	108,000.00
中国银行股份有限公司	102101857	21 宝马金融 MTN002BC(品种一)	1,080	108,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	18,400	1,890,131.76
中国银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	12,250	1,225,000.00

中国银行股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	810	81,000.00
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财 MTN001BC	2,700	270,000.00
中国银行股份有限公司	102101956	21 戴姆勒财 MTN002BC	1,620	162,000.00
中国银行股份有限公司	102101811	21 江北建投 MTN003	1,080	108,000.00
中国银行股份有限公司	032100280	21 海安开投 PPN001	13,230	1,323,222.92
中国银行股份有限公司	102101367	21 温州交运 MTN001(碳中和债)	600	60,000.00
中国银行股份有限公司	102100925	21 福州新发 MTN002(乡村振兴)	4,020	402,263.67
中国银行股份有限公司	132100138	21 融和融资 GN002(碳中和债)	980	98,000.00
中国银行股份有限公司	042100095	21 象屿金象 CP001	22,680	2,268,764.29
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	19,250	1,925,000.00
中国银行股份有限公司	102100597	21 陕有色 MTN002	3,920	392,052.95
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	3,420	342,000.00
中银国际证券股份有限公司	188937	GC 华能 04	1,100	110,000.00

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	322,856.15
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	117,421.06

八、后市展望及下阶段投资策略

预期后市，国内货币政策以中性偏宽松为主，财政政策相对会更为积极，保证经济稳增长，同时由于去年 cpi、ppi 高基数影响，后续通胀因素或不成为掣肘因素。产品投资方面，将继续利用高票息信用债筑底，同时积极参与波段操作和杠杆操作，为产品增厚收益。