

中银理财-稳富年年开 0418
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	AMZYCLWFYNDK2019004
理财产品名称	中银理财-稳富年年开 0418
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000237
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	2019-04-18
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	109,070,903.34
理财产品份额净值	1.061576
理财产品累计净值	1.101976
理财产品资产净值	115,787,156.13
较上一报告月份净值增长率	4.25%

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	733.85	6.33%	738.93	5.98%
同业存单	-	0.00%	791.85	6.41%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	10,176.09	82.36%
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%	648.61	5.25%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	10,850.88	93.67%	-	0.00%
合计	11,584.74	100%	12,355.49	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	738.93	5.98%
2	177973：21 招证 F2	549.93	4.45%
3	000191：富国信用债 A/B	377.24	3.05%
4	114870：20 广发 11	273.72	2.22%
5	112105173：21 建设银行 CD173	263.97	2.14%
6	151499：19 长轨 01	206.89	1.67%
7	032001029：20 常城建 PPN003	203.37	1.65%
8	188602：21 平证 S2	189.58	1.53%
9	114897：21 安信 01	183.69	1.49%
10	112108132：21 中信银行 CD132	175.98	1.42%

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 4 1 8）
账号	322070620862
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）
中国银行股份有限公司	1728020	17 中国银行二级 02	6,300	645,232.26

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	1728020	17 中国银行二级 02	6,300	645,232.26
中银国际证券股份有限公司	1828002	18 农业银行二级 01	1,600	167,824.77

中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	38,780	3,996,465.38
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	27,400	2,870,945.24
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	41,250	4,292,288.85
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	28,490	2,928,112.63
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	102,710	10,826,239.49
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	33,240	3,444,827.40
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	69,794	7,123,122.64
中国银行股份有限公司	031900064	19 河钢集 PPN001	630	65,851.05
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	53,590	5,533,002.27
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	94,400	9,864,644.30
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	41,550	4,101,047.64
中国银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	27,700	2,926,005.98
中国银行股份有限公司	102001162	20 吉利 MTN001	9,440	979,194.95
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	13,850	1,446,912.21
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	70,440	7,334,235.93
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	76,410	7,886,476.76
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	95,060	9,824,661.12
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	93,770	9,765,644.52
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	31,740	3,225,463.98

中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	71,420	7,143,675.63
中国银行股份有限公司	2105492	21 上海债 03	7,800	777,795.62
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	72,010	7,217,053.36
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	49,860	4,986,509.39
中国银行股份有限公司	032101060	21 余杭创新 PPN005	440	44,000.00
中国银行股份有限公司	102101890	21 南通国投 MTN001	440	44,000.00
中国银行股份有限公司	102101848	21 吴江经开 MTN001	440	44,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	117,840	12,023,552.42
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	55,400	5,540,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	19,900	1,990,000.00
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财 MTN001BC	1,760	176,000.00
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	94,400	9,421,993.39
中国银行股份有限公司	092100010	21 法农银行债 02	440	44,000.00
中国银行股份有限公司	102102171	21 浦软件园 MTN001	1,000	100,000.00
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	1,100	110,000.00
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	155,400	15,543,065.43
中国银行股份有限公司	102102152	21 远东宏信 MTN003BC	1,000	100,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	15,600	1,560,000.00
中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二级 02	15,600	1,560,000.00
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	27,400	2,787,928.94
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	7,500	750,000.00
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	312	31,200.00

中银国际证 券股份有限 公司	113021	中信转债	930	97,931.56
----------------------	--------	------	-----	-----------

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	256,924.47
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	211,301.19

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。