

(教师节专属) 中银理财-稳富年年开 0910  
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	AMZYCLWIFYNDK2019014
理财产品名称	(教师节专属)中银理财-稳富年年开 0910
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000246
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	2019-09-11
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	1,020,029,286.86
理财产品份额净值	1.063483
理财产品累计净值	1.093183
理财产品资产净值	1,084,783,997.91
较上一报告期末份额净值增长率	4.51%

### 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	7,622.73	7.02%	7,713.61	6.53%
同业存单	-	0.00%	1,613.94	1.37%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	187.06	0.16%
债券	-	0.00%	95,944.76	81.21%

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%	12,683.70	10.74%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	100,888.34	92.98%	-	0.00%
合计	108,511.08	100%	118,143.06	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	7,713.61	6.53%
2	210215：21 国开 15	2,653.69	2.25%
3	2120047：21 宁波银行二级 01	2,287.78	1.94%
4	210208：21 国开 08	2,084.84	1.76%
5	2028023：20 招商银行永续债 01	2,038.50	1.73%
6	2028006：20 邮储银行永续债	1,763.67	1.49%
7	2180335：21 鄂交投永续期 01	1,710.54	1.45%
8	1928014：19 华夏银行永续债	1,690.90	1.43%
9	2128016：21 民生银行永续债 01	1,634.12	1.38%
10	470018：汇添富双债 A	1,538.93	1.30%

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（教师节专属稳富年年开 0 9 1 0）
账号	328570646618
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	5,700	583,781.57
中银基金管理有限公司	000305	中银中高债 A	3,490,270	3,779,962.20
中银基金管理有限公司	163819	中银信用	3,483,836	3,779,962.20

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	5,700	583,781.57
中银国际证 券股份有限 公司	1728018	17 农业银行二 级	72,600	7,550,662.35
中银国际证 券股份有限 公司	1828002	18 农业银行二 级 01	156,600	15,990,444.45
中银国际证 券股份有限 公司	1828010	18 建设银行二 级 01	7,600	809,110.42
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	30,400	3,210,657.90
中国银行股 份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	185,770	19,129,411.33
中银国际证 券股份有限 公司	1928009	19 农业银行二 级 04	84,700	8,648,873.66
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	500,920	52,470,480.01
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	429,360	44,627,508.45
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	6,050	617,843.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	60,500	6,180,290.64
中国银行股 份有限公司	1928018	19 工商银行永 续债	239,400	25,185,864.21
中国银行股 份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	35,780	3,689,399.76
中国银行股 份有限公司	031900064	19 河 钢 集 PPN001	570	59,579.53
中国银行股 份有限公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	324,400	32,491,678.83
中国银行股 份有限公司	2028032	20 农业银行永 续债 02	121,000	12,680,904.42
中国银行股 份有限公司	2028041	20 工商银行二 级 01	389,350	40,425,889.86

中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	324,400	33,469,425.26
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	181,500	18,852,434.34
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	71,450	7,385,450.39
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	478,800	47,714,189.80
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	163,350	16,335,000.00
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	305,800	30,580,000.00
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	400,120	40,010,206.51
中国银行股份有限公司	032101060	21 余杭创新 PPN005	3,960	396,000.00
中国银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	193,000	19,300,000.00
中国银行股份有限公司	102101890	21 南通国投 MTN001	3,960	396,000.00
中国银行股份有限公司	102101848	21 吴江经开 MTN001	3,960	396,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	127,050	12,959,102.09
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	500,150	50,015,000.00
中国银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	77,200	7,720,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	143,500	14,350,000.00
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财 MTN001BC	15,840	1,584,000.00
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	75,600	7,560,000.00
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	242,000	24,200,000.00
中国银行股份有限公司	092100010	21 法农银行债 02	3,960	396,000.00
中国银行股份有限公司	032191197	21 洛阳城乡 PPN006	15,440	1,544,177.67
中国银行股份有限公司	102102171	21 浦软件园 MTN001	7,300	730,000.00

中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	9,900	990,000.00
中国银行股份有限公司	032100879	21 苏州资产 PPN002	29,051	2,905,394.49
中国银行股份有限公司	082101446	21 西电电力 ABN001 优先	11,340	1,134,000.00
中国银行股份有限公司	102100743	21 贵州高速 MTN001	12,100	1,210,130.94
中国银行股份有限公司	102102152	21 远东宏信 MTN003BC	7,300	730,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	611,600	61,160,000.00
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	54,750	5,475,000.00
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	9,174	917,400.00
中国银行股份有限公司	102101177	21 首旅 MTN011	71,450	7,145,000.00
中银国际证券股份有限 公司	113021	中信转债	14,329	1,513,495.09

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	1,116,931.55
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	558,465.76

## 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。