

# 中银理财-稳富(封闭式)2019年19期 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            | WF1919               |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富(封闭式)2019年19期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001019000041       |
| 产品类型              | 固定收益类产品              |
| 募集方式              | 公募                   |
| 产品运作模式            | 封闭式净值型产品             |
| 风险级别              | 02 二级(中低)            |
| 理财产品成立日           | 2019-12-26           |
| 理财产品到期日           | 2024-12-26           |

### 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        | 162,612,821.08 |
| 理财产品份额净值       | 1.071246       |
| 理财产品累计净值       | 1.091246       |
| 理财产品资产净值       | 174,198,406.50 |
| 较上一报告期末份额净值增长率 | 4.91%          |

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别      | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资产<br>的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资产<br>的比例 |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款   | 59.06         | 0.34%           | 121.08        | 0.65%           |
| 同业存单      | -             | 0.00%           | -             | 0.00%           |
| 拆放同业及买入返售 | -             | 0.00%           | -             | 0.00%           |
| 债券        | -             | 0.00%           | 16,944.48     | 90.60%          |
| 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%  | 1,636.88  | 8.75% |
| 私募基金   | -         | 0.00%  | -         | 0.00% |
| 资产管理产品 | 17,511.37 | 99.66% | -         | 0.00% |
| 合计     | 17,570.42 | 100%   | 18,702.44 | 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  | 2128016：21 民生银行永续债 01   | 889.75 | 4.76% |
| 2  | 110027：易方达安心 A          | 633.40 | 3.39% |
| 3  | 210316：21 进出 16         | 458.95 | 2.45% |
| 4  | 2023005：20 平安人寿         | 456.55 | 2.44% |
| 5  | 1989325：19 建元 8A3_bc    | 376.93 | 2.02% |
| 6  | 101901765：19 苏交通 MTN005 | 342.45 | 1.83% |
| 7  | 210208：21 国开 08         | 340.55 | 1.82% |
| 8  | 166758：20 临发 01         | 339.50 | 1.82% |
| 9  | 092100008：21 中国信达债 01   | 317.05 | 1.70% |
| 10 | 2128011：21 邮储银行永续债 01   | 282.68 | 1.51% |

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（稳富封闭式 2 0 1 9 1 9） |
| 账号  | 325970062834                  |
| 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。

## 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 | 001235 | 中银企业债 A | 1,040,516 | 1,130,000.00 |

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 | 2028037   | 20 光大银行永续债     | 7,600    | 785,903.24   |
| 中国银行股份有限公司 | 2023006   | 20 农银人寿        | 15,200   | 1,537,708.73 |
| 中国银行股份有限公司 | 102100828 | 21 中煤能源 MTN001 | 3,160    | 316,034.63   |

|                      |           |                             |        |              |
|----------------------|-----------|-----------------------------|--------|--------------|
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2120110   | 21 北京银行永<br>续债 02           | 11,300 | 1,130,000.00 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 102103144 | 21 宁 河 西<br>MTN005          | 4,520  | 452,043.84   |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 2128044   | 21 工商银行永<br>续债 02           | 10,400 | 1,040,000.00 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 102100696 | 21 建发地产<br>MTN002           | 3,160  | 316,120.77   |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 102100159 | 21 成都高新<br>MTN001A          | 3,040  | 304,035.15   |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 2128047   | 21 招商银行永<br>续债              | 15,820 | 1,582,000.00 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 2123003   | 21 泰康养老                     | 15,200 | 1,520,529.71 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 102101182 | 21 深圳地铁<br>MTN003(碳中<br>和债) | 3,080  | 308,000.00   |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 102103103 | 21 蜀道投资<br>MTN006           | 16,640 | 1,664,000.00 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 102100122 | 21 赣 铁 航<br>MTN001          | 3,040  | 304,034.56   |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 032100113 | 21 路桥公投<br>PPN001           | 12,160 | 1,216,619.66 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 210316    | 21 进出 16                    | 34,400 | 3,440,000.00 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 102100564 | 21 连云金控<br>MTN001           | 3,040  | 304,134.93   |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 2128029   | 21 邮储银行二<br>级 02            | 17,200 | 1,720,000.00 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 2128011   | 21 邮储银行永<br>续债 01           | 18,240 | 1,831,872.57 |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 132100057 | 21 重庆轨交<br>GN004(碳中<br>和债)  | 3,080  | 308,032.07   |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 132100156 | 21 重庆轨交<br>GN006(碳中<br>和债)  | 4,160  | 416,000.00   |
| 中国银行股<br>份有限公司       | 102100118 | 21 陕 有 色<br>MTN001          | 3,040  | 304,039.73   |

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 | 84,885.07 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 33,954.02 |

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

预期后市,国内货币政策以宽松为主,资金面保持合理宽松;国内经济以稳增长为核心。产品投资方面,继续信用债配置筑底、选择高性价比固定收益资产,考虑流动性相对充裕、保持产品合理杠杆水平获取套息收益。