

中银理财-稳富(季季开)0216  
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	WFJJK0216
理财产品名称	中银理财-稳富(季季开)0216
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000121
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	2020-05-22
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	2,047,286,941.32
理财产品份额净值	1.053011
理财产品累计净值	1.053011
理财产品资产净值	2,155,815,977.20
较上一报告期末份额净值增长率	3.87%

### 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	12,881.44	5.98%	12,988.46	5.75%
同业存单	-	0.00%	18,315.61	8.11%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	461.54	0.20%
债券	-	0.00%	137,337.42	60.82%
非标准化债权类资产	50,000.00	23.21%	50,000.00	22.14%

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%	6,719.09	2.98%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	152,519.19	70.81%	-	0.00%
合计	215,400.63	100%	225,822.13	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	DFZC-BJ-2021001-013：中国东方资产管理股份有限公司同业借款 211117	50,000.00	22.14%
2	CNY：现金及银行存款	12,988.46	5.75%
3	177973：21 招证 F2	4,785.86	2.12%
4	000191：富国信用债 A/B	2,595.64	1.15%
5	114870：20 广发 11	1,883.37	0.83%
6	112105173：21 建设银行 CD173	1,816.26	0.80%
7	151499：19 长轨 01	1,423.52	0.63%
8	032001029：20 常城建 PPN003	1,399.32	0.62%
9	188602：21 平证 S2	1,304.40	0.58%
10	114897：21 安信 01	1,263.91	0.56%

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（稳富季季开 0216）
账号	762773537291
开户行	中国银行深圳市分行营业部

## 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

报告期内，受益于央行温和的货币政策态度及较宽松的货币环境，债券市场总体呈现利率震荡下行态势。在此期间利率债、信用债均表现较为优异。产品管理人积极配置各类信用债券及资产证券化资产，获取票息回报及资本利得。同时保持合理杠杆水平，获取杠杆收益。久期维持中等水平，并根据市场变化灵活调整持仓结构。

### （二） 非标资产投资情况

本产品于 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益预计（%）	投资模式/交易结构	风险状况
中国东方资产管理股份有限公司	中国东方资产管理股份有限公司同业借款 211117	46	3.85	同业借款借出	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

### （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	000305	中银中高债 A	2,310,536	2,500,000.00
中银基金管理有限公司	380005	中银纯债 A	2,365,184	2,500,000.00

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）
中银国际证 券股份有限 公司	1728022	17 工商银行二 级 02	33,800	3,470,074.04
中国银行股 份有限公司	1828008	18 中信银行二 级 01	16,900	1,767,577.83
中国银行股 份有限公司	031800591	18 南通高新 PPN004	5,360	556,756.59
中银国际证 券股份有限 公司	1828010	18 建设银行二 级 01	33,800	3,539,333.25
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	33,800	3,507,187.69
中国银行股 份有限公司	031800712	18 晋江建投 PPN002	2,680	272,124.73
中国银行股 份有限公司	031800468	18 远东租赁 PPN004	1,190	123,482.39
中国银行股 份有限公司	101901688	19 中交建 MTN003	21,140	2,134,000.26
中国银行股 份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	25,480	2,625,836.46
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	71,825	7,560,827.31
中银国际证 券股份有限 公司	1928009	19 农业银行二 级 04	47,320	4,969,658.55
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	33,550	3,514,851.13
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	26,900	2,799,131.23
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	188,300	20,213,310.94
中国银行股 份有限公司	101900393	19 华能集 MTN001B	6,040	640,201.49

中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	76,050	7,983,874.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	115,200	12,181,482.72
中国银行股 份有限公司	1928018	19 工商银行永 续债	50,010	5,242,354.10
中国银行股 份有限公司	1928010	19 平安银行二 级	11,830	1,244,709.82
中国银行股 份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	40,390	4,246,832.48
中国银行股 份有限公司	031900706	19 建发地产 PPN002	2,680	271,796.02
中国银行股 份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	38,740	3,982,930.34
中国银行股 份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	34,414	3,485,739.17
中国银行股 份有限公司	101901530	19 沪 电 力 MTN001	12,080	1,227,858.76
中国银行股 份有限公司	031900064	19 河 钢 集 PPN001	2,000	200,315.60
中国银行股 份有限公司	101901729	19 葛 洲 坝 MTN001	27,180	2,748,070.69
中国银行股 份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	288,140	29,607,694.51
中国银行股 份有限公司	102001537	20 中 广 核 MTN003	12,080	1,226,670.22
中国银行股 份有限公司	102001987	20 中 铁 建 MTN001	45,300	4,638,867.26
中国银行股 份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	82,810	8,495,498.40
中国银行股 份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	287,240	29,954,974.10
中国银行股 份有限公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	254,850	25,101,312.66
中国银行股 份有限公司	2028032	20 农业银行永 续债 02	113,500	11,918,407.39
中国银行股 份有限公司	102000057	20 华 电 股 MTN001A	42,280	4,238,383.51
中国银行股 份有限公司	102001162	20 吉 利 MTN001	6,140	636,891.63
中国银行股 份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	9,100	950,678.78

中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	178,320	18,558,887.97
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	195,350	20,047,887.78
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	175,250	18,176,596.83
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	284,890	29,653,608.06
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	130,900	13,512,930.74
中国银行股份有限公司	102002361	20 汉江国资 MTN006	4,020	402,043.83
中国银行股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	30,200	3,028,233.43
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	281,020	28,067,417.50
中国银行股份有限公司	2105492	21 上海债 03	5,050	503,572.80
中国银行股份有限公司	102100871	21 东南国资 MTN001	5,360	536,052.87
中国银行股份有限公司	102102223	21 中交租赁 MTN001	5,200	520,051.00
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	147,370	14,783,148.86
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	27,950	2,795,000.00
中国银行股份有限公司	132100009	21 中电投 GN001	6,040	604,056.26
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	359,240	35,926,322.09
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	21,801	2,180,795.24
中国银行股份有限公司	132100076	21 京能洁能 GN001(碳中和债)	25,600	2,560,000.00
中国银行股份有限公司	032101060	21 余杭创新 PPN005	1,660	166,000.00
中国银行股份有限公司	082100992	21 光穗甬开 ABN002 优先	31,100	3,111,022.57
中国银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	93,300	9,331,111.93

中国银行股份有限公司	102100894	21 华侨城 MTN002B(乡村振兴)	5,360	536,056.54
中国银行股份有限公司	102101282	21 华电股 MTN001	15,360	1,536,136.77
中国银行股份有限公司	102103332	21 华能江苏 MTN001(碳中和债)	5,000	500,040.41
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	6,040	604,000.00
中国银行股份有限公司	032101056	21 南京浦口 PPN003	5,200	520,058.98
中国银行股份有限公司	102101890	21 南通国投 MTN001	1,660	166,000.00
中国银行股份有限公司	102101353	21 厦国贸控 MTN005	8,540	854,000.00
中国银行股份有限公司	2120010	21 厦门国际银行小微债 01	3,380	338,033.15
中国银行股份有限公司	032101135	21 吴中国太 PPN001(绿色)	31,100	3,110,332.30
中国银行股份有限公司	102101848	21 吴江经开 MTN001	1,660	166,000.00
中国银行股份有限公司	132100008	21 天成租赁 GN001	15,100	1,510,000.00
中国银行股份有限公司	132100077	21 川投能源 GN001(碳中和债)	12,810	1,281,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	227,590	23,295,501.74
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	399,840	39,992,045.47
中国银行股份有限公司	2120073	21 广州银行小微债 02	11,180	1,118,000.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	279,500	27,950,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	38,600	3,860,000.00
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财 MTN001BC	6,640	664,000.00
中国银行股份有限公司	012101922	21 新疆交投 SCP002	35,370	3,537,000.00
中国银行股份有限公司	102100528	21 柯桥国资 MTN001	4,410	441,050.75



中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	61,400	6,128,288.08
中国银行股份有限公司	102101129	21 江西交投 MTN004	30,800	3,080,964.50
中国银行股份有限公司	092100010	21 法农银行债 02	1,660	166,000.00
中国银行股份有限公司	032191197	21 洛阳城乡 PPN006	10,400	1,040,119.67
中国银行股份有限公司	2122056	21 浦银租赁债 01	6,220	622,056.24
中国银行股份有限公司	102100261	21 淮安开发 MTN001	3,275	327,549.35
中国银行股份有限公司	102101127	21 渤海投资 MTN001	9,320	932,000.00
中银国际证券股份有限公司	178639	21 漕湖 01	10,260	1,026,000.00
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	111,800	11,183,859.40
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	4,150	415,000.00
中国银行股份有限公司	102101103	21 福州新发 MTN004	9,320	932,091.67
中国银行股份有限公司	42100674	21 贵州高速 CP005	5,000	500,122.05
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	10,100	1,010,199.23
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	736,800	73,681,053.68
中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二级 02	233,700	23,371,148.63
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	196,420	20,110,773.06
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	93,300	9,334,907.84
中国银行股份有限公司	102103136	21 长沙水业 MTN001(绿色)	5,000	500,043.56
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	8,028	802,800.00
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	10,400	1,040,102.01
中国银行股份有限公司	102101692	21 顺鑫 MTN001	11,180	1,118,000.00

中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁高速 MTN004	38,400	3,840,360.85
中国银行股份有限公司	032100018	21 龙城发展 PPN001	13,400	1,340,160.80
中国银行股份有限公司	032191405	21 龙城发展 PPN003A	12,500	1,250,125.00
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	33,540	3,354,000.00

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	3,569,792.24
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	287,709.01
4 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	12,512,500.00

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，从经济基本面看，国内“稳增长”预期明确，货币政策将围绕信贷总量稳定增长、信贷结构稳步优化，流动性有望维持较为充裕的水平。

产品管理人下阶段将继续采取相对稳健的投资策略，结合产品特征，控制组合久期，严控信用风险，并且保持合理杠杆水平。