

# 中银理财-稳富(季季开)0220 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	WFJJK0220
理财产品名称	中银理财-稳富(季季开)0220
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000132
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	2020-05-29
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	1,301,174,097.95
理财产品份额净值	1.053464
理财产品累计净值	1.053464
理财产品资产净值	1,370,741,031.69
较上一报告期末份额净值增长率	3.94%

### 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	8,101.53	5.92%	8,172.12	5.75%
同业存单	-	0.00%	13,268.64	9.33%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	434.59	0.31%
债券	-	0.00%	68,021.35	47.82%
非标准化债权类资产	50,000.00	36.52%	50,000.00	35.15%

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%	2,334.77	1.64%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	78,813.21	57.56%	-	0.00%
合计	136,914.73	100%	142,231.47	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	YYJRZL-NB-2021001-001：永赢金融 租赁有限公司同业借款 001	50,000.00	35.15%
2	CNY：现金及银行存款	8,172.12	5.75%
3	196649：21 国证 F2	1,038.34	0.73%
4	112109221：21 浦发银行 CD221	1,009.56	0.71%
5	177973：21 招证 F2	988.41	0.69%
6	197942：21 乌城 03	965.52	0.68%
7	197962：21 银河 11	949.28	0.67%
8	197095：21 乌城 02	840.72	0.59%
9	197221：21 济轨 01	795.78	0.56%
10	197664：21 银河 10	777.54	0.55%

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 0220）
账号	769273576306
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
永赢金融租赁有限公司	永赢金融租赁有限公司同业借款 001	49	3.4	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	2,393,715	2,590,000.00
中银基金管理有限公司	380005	中银纯债 A	2,450,331	2,590,000.00

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	8,800	903,451.23
中国银行股份有限公司	1828008	18 中信银行二级 01	4,400	460,197.78
中国银行股份有限公司	031800591	18 南通高新 PPN004	2,540	263,836.15
中银国际证券股份有限公司	1828010	18 建设银行二级 01	8,800	921,483.21
中银国际证券股份有限公司	1828013	18 建设银行二级 02	8,800	913,113.95
中国银行股份有限公司	031800712	18 晋江建投 PPN002	2,400	243,693.78
中国银行股份有限公司	031800468	18 远东租赁 PPN004	910	94,427.71
中国银行股份有限公司	101901688	19 中交建 MTN003	5,460	551,165.63
中国银行股份有限公司	101901637	19 中铁建 MTN002B	10	1,015.70
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	18,700	1,968,499.42
中银国际证券股份有限公司	1928009	19 农业银行二级 04	12,320	1,293,875.59
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	9,000	967,238.17
中国银行股份有限公司	101900393	19 华能集 MTN001B	1,560	165,350.05
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	19,800	2,078,641.88
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	22,000	2,319,418.99
中国银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	2,340	241,005.68

中国银行股份有限公司	1928010	19 平安银行二级	3,080	324,066.46
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	7,200	758,327.84
中国银行股份有限公司	031900706	19 建发地产 PPN002	2,400	243,399.42
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	4,400	447,691.39
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	8,800	891,169.12
中国银行股份有限公司	101901530	19 沪电力 MTN001	3,120	317,129.08
中国银行股份有限公司	031900064	19 河钢集 PPN001	1,776	177,880.25
中国银行股份有限公司	101901729	19 葛洲坝 MTN001	7,020	709,766.60
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	76,200	7,829,947.80
中国银行股份有限公司	102001537	20 中广核 MTN003	3,120	316,822.11
中国银行股份有限公司	102001987	20 中铁建 MTN001	11,700	1,198,118.03
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	21,560	2,211,845.74
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	49,440	5,148,960.03
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	20,200	1,994,475.18
中国银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	8,900	929,746.08
中国银行股份有限公司	102000057	20 华电股 MTN001A	10,920	1,094,681.84
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	9,000	937,841.60
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	46,800	4,800,873.07
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	4,500	467,953.47
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	13,000	1,353,778.89
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	18,000	1,860,575.33

中国银行股份有限公司	102002361	20 汉江国资 MTN006	3,600	360,039.25
中国银行股份有限公司	2020016	20 江苏银行永 续债	7,800	782,126.52
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永 续债	22,500	2,251,248.65
中国银行股份有限公司	102100871	21 东南国资 MTN001	2,540	254,025.05
中国银行股份有限公司	102102223	21 中交租赁 MTN001	5,220	522,051.20
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	4,500	454,592.50
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	4,050	405,000.00
中国银行股份有限公司	132100009	21 中电投 GN001	1,560	156,014.53
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	95,400	9,540,580.73
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	3,159	316,000.74
中国银行股份有限公司	132100076	21 京能洁能 GN001(碳中和 债)	7,500	750,000.00
中国银行股份有限公司	082100992	21 光穗甬开 ABN002 优先	19,150	1,915,629.65
中国银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	57,450	5,745,684.68
中国银行股份有限公司	102100894	21 华侨城 MTN002B(乡 村振兴)	2,540	254,026.79
中国银行股份有限公司	102101282	21 华电股 MTN001	4,500	450,040.07
中国银行股份有限公司	102103332	21 华能江苏 MTN001(碳中 和债)	5,180	518,041.87
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	1,560	156,000.00
中国银行股份有限公司	032101056	21 南京浦口 PPN003	5,220	522,059.21
中国银行股份有限公司	102101353	21 厦国贸控 MTN005	13,060	1,306,000.00
中国银行股份有限公司	2120010	21 厦门国际银 行小微债 01	880	88,008.63

中国银行股份有限公司	032101135	21 吴中国太 PPN001(绿色)	19,150	1,915,204.62
中国银行股份有限公司	132100008	21 天成租赁 GN001	3,900	390,000.00
中国银行股份有限公司	132100077	21 川投能源 GN001(碳中和 债)	19,590	1,959,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	18,000	1,850,751.39
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	106,200	10,622,350.95
中国银行股份有限公司	2120073	21 广州银行小 微债 02	1,620	162,000.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	40,500	4,050,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	7,500	750,000.00
中国银行股份有限公司	012101922	21 新疆交投 SCP002	31,800	3,180,000.00
中国银行股份有限公司	102100528	21 柯桥国资 MTN001	2,325	232,526.75
中国银行股份有限公司	102101129	21 江西交投 MTN004	9,000	900,281.84
中国银行股份有限公司	032191197	21 洛阳城乡 PPN006	10,440	1,044,120.13
中国银行股份有限公司	2122056	21 浦银租赁债 01	3,830	383,034.63
中银国际证 券股份有限 公司	177697	21 海城 D1	20	2,000.00
中国银行股份有限公司	102100261	21 淮安开发 MTN001	2,925	292,544.08
中国银行股份有限公司	102101127	21 渤海投资 MTN001	14,260	1,426,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	178639	21 漕湖 01	9,660	966,000.00
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	16,200	1,620,559.23
中国银行股份有限公司	102101103	21 福州新发 MTN004	14,260	1,426,140.26
中国银行股份有限公司	42100674	21 贵州高速 CP005	5,180	518,126.45



中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	105,300	10,530,152.68
中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二级 02	32,400	3,240,166.44
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	41,800	4,287,039.25
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	57,450	5,748,022.03
中国银行股份有限公司	102103136	21 长沙水业 MTN001(绿色)	5,180	518,045.13
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	1,134	113,400.00
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	10,440	1,044,102.40
中国银行股份有限公司	102101692	21 顺鑫 MTN001	1,620	162,000.00
中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁高速 MTN004	11,250	1,125,105.72
中国银行股份有限公司	032100018	21 龙城发展 PPN001	12,060	1,206,146.88
中国银行股份有限公司	032100166	21 龙城发展 PPN002	20	2,000.24
中国银行股份有限公司	032191405	21 龙城发展 PPN003A	12,950	1,295,129.50
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	4,860	486,000.00

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	2,410,755.06
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	195,724.18
4 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	12,962,950.00

## 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。