

中银理财-稳富（季季开）0328  
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            | WFJJK0328        |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富（季季开）0328 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000364   |
| 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           | 2021-06-17       |
| 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      | 633,985,386.54 |
| 理财产品份额净值     | 1.021297       |
| 理财产品累计净值     | 1.021297       |
| 理财产品资产净值     | 647,487,540.14 |
| 较上一报告月份净值增长率 | 2.13%          |

### 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   | 3,903.08      | 6.02%           | 3,999.47      | 6.13%           |
| 同业存单      | -             | 0.00%           | 3,305.79      | 5.07%           |
| 拆放同业及买入返售 | -             | 0.00%           | 983.79        | 1.51%           |
| 债券        | -             | 0.00%           | 46,553.46     | 71.34%          |
| 非标准化债权类资产 | 10,000.00     | 15.44%          | 10,000.00     | 15.33%          |

|        |           |        |           |       |
|--------|-----------|--------|-----------|-------|
| 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%  | 408.89    | 0.63% |
| 私募基金   | -         | 0.00%  | -         | 0.00% |
| 资产管理产品 | 50,882.68 | 78.54% | -         | 0.00% |
| 合计     | 64,785.76 | 100%   | 65,251.40 | 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  | MSJZ-TJ-2021001-003：民生金融租赁股份有限公司同业借款 003 | 10,000.00 | 15.33% |
| 2  | CNY：现金及银行存款                              | 3,999.47  | 6.13%  |
| 3  | 197942：21 乌城 03                          | 2,185.66  | 3.35%  |
| 4  | 197892：21 莆城 01                          | 1,639.25  | 2.51%  |
| 5  | 197095：21 乌城 02                          | 1,362.74  | 2.09%  |
| 6  | 197300：21 济建 D1                          | 1,343.17  | 2.06%  |
| 7  | 114993：21 榕建 01                          | 1,327.87  | 2.04%  |
| 8  | 178346：21 临港 01                          | 1,321.89  | 2.03%  |
| 9  | 197221：21 济轨 01                          | 1,260.09  | 1.93%  |
| 10 | 177973：21 招证 F2                          | 1,195.12  | 1.83%  |

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 0328） |
| 账号  | 773174913245           |
| 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 |
|--------------|----------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| 民生金融租赁股份有限公司 | 民生金融租赁股份有限公司同业借款 003 | 84        | 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 | 415,896  | 450,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 380005 | 中银纯债 A  | 425,733  | 450,000.00 |

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 | 1928014   | 19 华夏银行永续债     | 28,000   | 3,009,185.43  |
| 中国银行股份有限公司   | 1928031   | 19 广发银行永续债     | 22,400   | 2,359,242.17  |
| 中国银行股份有限公司   | 2028024   | 20 中信银行二级      | 196,000  | 20,234,709.68 |
| 中国银行股份有限公司   | 2028037   | 20 光大银行永续债     | 84,000   | 8,846,824.08  |
| 中国银行股份有限公司   | 2028017   | 20 农业银行永续债 01  | 56,000   | 5,519,518.64  |
| 中国银行股份有限公司   | 2028032   | 20 农业银行永续债 02  | 14,000   | 1,476,015.03  |
| 中国银行股份有限公司   | 2028041   | 20 工商银行二级 01   | 28,000   | 2,917,729.41  |
| 中国银行股份有限公司   | 2028049   | 20 工商银行二级 02   | 84,000   | 8,700,048.23  |
| 中国银行股份有限公司   | 2028044   | 20 广发银行二级 01   | 14,000   | 1,455,855.22  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028033   | 20 建设银行二级      | 33,600   | 3,512,610.79  |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028023   | 20 招商银行永续债 01  | 56,000   | 5,788,456.57  |
| 中国银行股份有限公司   | 2028006   | 20 邮储银行永续债     | 70,000   | 7,003,884.70  |
| 中国银行股份有限公司   | 102102223 | 21 中交租赁 MTN001 | 3,940    | 394,038.64    |
| 中国银行股份有限公司   | 2128017   | 21 中信银行永续债     | 14,000   | 1,414,287.79  |
| 中国银行股份有限公司   | 092100008 | 21 中国信达债 01    | 12,550   | 1,255,000.00  |
| 中国银行股份有限公司   | 102102329 | 21 中建四局 MTN002 | 6,500    | 650,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101908 | 21 云能投 MTN003  | 2,550    | 255,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 2128022   | 21 交通银行永续债     | 296,800  | 29,681,806.73 |

|            |           |                              |         |               |
|------------|-----------|------------------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102101706 | 21 京住总集<br>MTN002            | 9,789   | 979,212.18    |
| 中国银行股份有限公司 | 132100076 | 21 京能洁能<br>GN001(碳中和<br>债)   | 23,300  | 2,330,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 032101060 | 21 余杭创新<br>PPN005            | 1,720   | 172,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 082100992 | 21 光穗甬开<br>ABN002 优先         | 20,000  | 2,000,657.60  |
| 中国银行股份有限公司 | 2120089   | 21 北京银行永<br>续债 01            | 60,000  | 6,000,715.07  |
| 中国银行股份有限公司 | 102101282 | 21 华电股<br>MTN001             | 13,980  | 1,398,124.48  |
| 中国银行股份有限公司 | 102103332 | 21 华能江苏<br>MTN001(碳中<br>和债)  | 900     | 90,007.27     |
| 中国银行股份有限公司 | 032101056 | 21 南京浦口<br>PPN003            | 3,940   | 394,044.69    |
| 中国银行股份有限公司 | 102101890 | 21 南通国投<br>MTN001            | 1,720   | 172,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 032101135 | 21 吴中国太<br>PPN001(绿色)        | 20,000  | 2,000,213.70  |
| 中国银行股份有限公司 | 102101848 | 21 吴江经开<br>MTN001            | 1,720   | 172,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 42100615  | 21 宝马金融<br>CP002BC           | 2,600   | 260,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 102101857 | 21 宝马金融<br>MTN002BC(品<br>种一) | 12,750  | 1,275,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 2128002   | 21 工商银行二<br>级 01             | 56,000  | 5,757,893.23  |
| 中国银行股份有限公司 | 2128021   | 21 工商银行永<br>续债 01            | 330,400 | 33,047,314.06 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120073   | 21 广州银行小<br>微债 02            | 5,020   | 502,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 2128025   | 21 建设银行二<br>级 01             | 125,500 | 12,550,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120064   | 21 恒丰银行永<br>续债               | 23,300  | 2,330,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 102101953 | 21 戴姆勒财<br>MTN001BC          | 6,880   | 688,000.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 042100274 | 21 新希望<br>CP004              | 28,560  | 2,856,000.00  |

|              |           |                      |         |               |
|--------------|-----------|----------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司   | 102103109 | 21 水利十四 MTN001(乡村振兴) | 1,300   | 130,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101129 | 21 江西交投 MTN004       | 28,000  | 2,800,876.82  |
| 中国银行股份有限公司   | 092100010 | 21 法农银行债 02          | 1,720   | 172,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 032191197 | 21 洛阳城乡 PPN006       | 7,880   | 788,090.67    |
| 中国银行股份有限公司   | 2122056   | 21 浦银租赁债 01          | 4,000   | 400,036.16    |
| 中银国际证券股份有限公司 | 178639    | 21 漕湖 01             | 21,860  | 2,186,000.00  |
| 中国银行股份有限公司   | 102101710 | 21 物产中大 MTN002       | 50,200  | 5,021,732.93  |
| 中国银行股份有限公司   | 102101876 | 21 环球租赁 MTN002       | 4,300   | 430,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 42100674  | 21 贵州高速 CP005        | 900     | 90,021.97     |
| 中国银行股份有限公司   | 2128028   | 21 邮储银行二级 01         | 326,300 | 32,630,473.12 |
| 中国银行股份有限公司   | 2128029   | 21 邮储银行二级 02         | 100,400 | 10,040,515.75 |
| 中国银行股份有限公司   | 2128011   | 21 邮储银行永续债 01        | 123,200 | 12,650,257.65 |
| 中国银行股份有限公司   | 092100012 | 21 长城资本债 01BC        | 60,000  | 6,003,156.16  |
| 中国银行股份有限公司   | 102103136 | 21 长沙水业 MTN001(绿色)   | 900     | 90,007.84     |
| 中国银行股份有限公司   | 102101617 | 21 陕延油 MTN003        | 3,514   | 351,400.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 032191214 | 21 青岛城投 PPN002       | 7,880   | 788,077.29    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101692 | 21 顺鑫 MTN001         | 5,020   | 502,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101334 | 21 鲁高速 MTN004        | 34,950  | 3,495,328.43  |
| 中国银行股份有限公司   | 032191405 | 21 龙城发展 PPN003A      | 2,250   | 225,022.50    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101728 | 21 龙源电力 MTN003       | 15,060  | 1,506,000.00  |

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 | 737,196.21   |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 98,292.82    |
| 4日质押式正回购    | 中国银行股份有限公司 | 2,252,250.00 |

#### 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。