

中银理财-稳富（季增益）001  
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	A 类份额：WFJZY001A B 类份额：WFJZY001B
理财产品名称	中银理财-稳富（季增益）001
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000330
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	2021-06-03
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	A 类份额：3,507,104,792.58 B 类份额：195,674,228.52
理财产品份额净值	A 类份额：1.024335 B 类份额：1.024336
理财产品累计净值	A 类份额：1.024335 B 类份额：1.024336
理财产品资产净值	A 类份额：3,592,450,700.78 B 类份额：200,436,267.78
较上一报告期份额净值增长率	A 类份额：2.43% B 类份额：2.43%

### 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	22,945.13	6.05%	23,072.50	5.73%
同业存单	-	0.00%	53,695.84	13.35%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	215,797.71	53.63%
非标准化债权类资产	100,000.00	26.38%	100,000.00	24.85%
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%	9,795.54	2.43%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	256,177.18	67.57%	-	0.00%
合计	379,122.30	100%	402,361.59	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	CCZC-BJ-2021001-20211207: 中国长城资产管理股份有限公司同业借款 016	100,000.00	24.85%
2	CNY: 现金及银行存款	23,072.50	5.73%
3	196649: 21 国证 F2	4,356.35	1.08%
4	112109221: 21 浦发银行 CD221	4,235.60	1.05%
5	197664: 21 银河 10	3,262.17	0.81%
6	197663: 21 银河 F9	3,262.17	0.81%
7	112105144: 21 建设银行 CD144	3,178.66	0.79%
8	112109227: 21 浦发银行 CD227	3,178.33	0.79%
9	112105203: 21 建设银行 CD203	3,177.68	0.79%
10	112107113: 21 招商银行 CD113	3,177.35	0.79%

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（稳富季增益 001）
账号	754974861901
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
中国长城资产管理股份有限公司	中国长城资产管理股份有限公司同业借款 016	63	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	10,046,211	10,870,000.00
中银基金管理有限公司	380005	中银纯债 A	10,283,822	10,870,000.00

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	83,500	8,973,820.84
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	66,800	7,035,597.17
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	741,940	76,580,445.21
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	250,500	26,382,493.23
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	265,400	26,158,575.84
中国银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	41,750	4,401,687.69
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	24,600	2,556,293.97
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	83,500	8,701,085.93
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	299,700	31,040,529.22
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	41,750	4,341,568.26
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	100,200	10,475,107.17
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	176,840	18,279,643.15
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	307,150	30,728,205.62

中国银行股份有限公司	102101807	21 三明交建 MTN001(革命老区)	57,560	5,756,000.00
中国银行股份有限公司	102102223	21 中交租赁 MTN001	20,940	2,094,205.38
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	41,750	4,217,608.22
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	62,450	6,245,000.00
中国银行股份有限公司	102101908	21 云能投 MTN003	5,660	566,000.00
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	1,091,740	109,180,088.00
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	20,163	2,016,943.01
中国银行股份有限公司	132100076	21 京能洁能 GN001(碳中和 债)	69,500	6,950,000.00
中国银行股份有限公司	032101060	21 余杭创新 PPN005	10,060	1,006,000.00
中国银行股份有限公司	042100397	21 保利化工 CP001	142,736	14,273,600.00
中国银行股份有限公司	082100992	21 光穗甬开 ABN002 优先	7,450	745,244.96
中国银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	22,350	2,235,266.36
中国银行股份有限公司	102101282	21 华电股 MTN001	41,700	4,170,371.30
中国银行股份有限公司	102103332	21 华能江苏 MTN001(碳中 和债)	21,740	2,174,175.71
中国银行股份有限公司	032101056	21 南京浦口 PPN003	20,940	2,094,237.51
中国银行股份有限公司	102101890	21 南通国投 MTN001	10,060	1,006,000.00
中国银行股份有限公司	032101135	21 吴中国太 PPN001(绿色)	7,450	745,079.60
中国银行股份有限公司	102101848	21 吴江经开 MTN001	10,060	1,006,000.00
中国银行股份有限公司	032100887	21 宁乡城发 PPN001	28,816	2,881,600.00
中国银行股份有限公司	032100862	21 宜兴经开 PPN001	1,464	146,400.00

中国银行股份有限公司	102101857	21 宝马金融 MTN002BC(品种一)	28,300	2,830,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	167,000	17,170,860.16
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	1,221,460	122,173,068.18
中国银行股份有限公司	2120073	21 广州银行小微债 02	10,340	1,034,000.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	441,500	44,150,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	162,200	16,220,000.00
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财 MTN001BC	40,240	4,024,000.00
中国银行股份有限公司	042100274	21 新希望 CP004	63,560	6,356,000.00
中国银行股份有限公司	102101129	21 江西交投 MTN004	132,700	13,274,155.51
中国银行股份有限公司	102101702	21 江西交投 MTN006(乡村振兴)	3,660	366,111.30
中国银行股份有限公司	092100010	21 法农银行债 02	10,060	1,006,000.00
中国银行股份有限公司	032191197	21 洛阳城乡 PPN006	41,880	4,188,481.91
中国银行股份有限公司	102102171	21 浦软件园 MTN001	6,580	658,000.00
中国银行股份有限公司	2122056	21 浦银租赁债 01	1,490	149,013.47
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	103,400	10,343,569.42
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	25,150	2,515,000.00
中国银行股份有限公司	2189289	21 融腾 4B_bc	15,450	1,545,000.00
中国银行股份有限公司	42100674	21 贵州高速 CP005	21,740	2,174,530.69
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	538,180	53,818,000.00
中国银行股份有限公司	102102152	21 远东宏信 MTN003BC	6,580	658,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	910,000	91,000,974.51

中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二级 02	206,800	20,681,062.33
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	367,400	37,724,875.49
中国银行股份有限公司	102101592	21 金桥开发 MTN001	32,360	3,236,000.00
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	71,700	7,171,175.67
中国银行股份有限公司	102103136	21 长沙水业 MTN001(绿色)	21,740	2,174,189.41
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	9,800	980,000.00
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	41,880	4,188,410.77
中国银行股份有限公司	082100782	21 顺园 ABN003 优先	2,379	237,900.00
中国银行股份有限公司	102101692	21 顺鑫 MTN001	10,340	1,034,000.00
中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁高速 MTN004	212,400	21,241,995.97
中国银行股份有限公司	032191405	21 龙城发展 PPN003A	54,350	5,435,543.50
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	31,020	3,102,000.00

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	-
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	383,353.84
4 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	54,404,350.00

## 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。