

中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）001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 | WFZQ14MDK001 |
| 理财产品名称 | 中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）001期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000317 |
| 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 | 430,226,767.00 |
| 理财产品份额净值 | 1.028664 |
| 理财产品累计净值 | 1.028664 |
| 理财产品资产净值 | 442,559,054.79 |
| 较上一报告期末份额净值增长率 | 2.87% |

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 | 2,932.34 | 6.62% | 3,348.58 | 6.51% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 1,134.04 | 2.21% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 554.99 | 1.08% |
| 债券 | - | 0.00% | 34,661.42 | 67.42% |

| | | | | |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 1,559.02 | 3.03% |
| 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% | 10,154.70 | 19.75% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 41,346.62 | 93.38% | - | 0.00% |
| 合计 | 44,278.96 | 100% | 51,412.75 | 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 | CNY：现金及银行存款 | 3,348.58 | 6.51% |
| 2 | 2028049：20 工商银行二级 02 | 2,055.43 | 4.00% |
| 3 | 2128002：21 工商银行二级 01 | 1,502.94 | 2.92% |
| 4 | 2028041：20 工商银行二级 01 | 1,157.96 | 2.25% |
| 5 | 1728021：17 工商银行二级 01 | 1,141.49 | 2.22% |
| 6 | 1828002：18 农业银行二级 01 | 947.22 | 1.84% |
| 7 | 2028033：20 建设银行二级 | 938.80 | 1.83% |
| 8 | 1928021：19 农业银行永续债 01 | 924.51 | 1.80% |
| 9 | 1728022：17 工商银行二级 02 | 886.17 | 1.72% |
| 10 | 210208：21 国开 08 | 876.47 | 1.70% |

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（稳富固收增强 14 个月定开 001） |
| 账号 | 770574856214 |
| 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

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；权益投资方面，保持合理仓位、采用委外和公募基金投资等多种方式参与权益市场机会，但权益市场全年以结构性行情为主、在阶段性快速调整时，产品净值也会出现阶段性回撤。

（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 | 515610 | 中银800ETF | 39,721 | 41,649.33 |
| 中银基金管理有限公司 | 002431 | 中银丰利C | 152,931 | 180,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 163819 | 中银信用 | 803,677 | 871,989.10 |
| 中银基金管理有限公司 | 163811 | 中银双利A | 825,124 | 1,089,989.10 |
| 中银基金管理有限公司 | 002435 | 中银宏利C | 403,588 | 450,000.00 |

| | | | | |
|------------|--------|---------|---------|--------------|
| 中银基金管理有限公司 | 002262 | 中银宝利 C | 405,113 | 450,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 002058 | 中银新机遇 C | 155,440 | 180,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 002056 | 中银新财富 C | 507,393 | 620,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 001370 | 中银新趋势 | 144,115 | 244,995.10 |
| 中银基金管理有限公司 | 008773 | 中银景泰 | 143,277 | 149,997.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 007318 | 中银民丰 | 124,221 | 149,997.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 003967 | 中银润利 C | 618,937 | 705,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 380009 | 中银添利 A | 818,310 | 1,089,989.10 |
| 中银基金管理有限公司 | 002462 | 中银珍利 C | 298,756 | 360,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 002414 | 中银瑞利 C | 267,475 | 300,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 002617 | 中银益利 C | 258,620 | 392,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 011677 | 中银睿丰 A | 127,592 | 128,995.70 |
| 中银基金管理有限公司 | 002503 | 中银腾利 C | 306,906 | 360,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 002619 | 中银裕利 C | 539,310 | 685,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 002536 | 中银鑫利 C | 229,184 | 300,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 003850 | 中银锦利 A | 131,481 | 179,997.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 003851 | 中银锦利 C | 111,367 | 150,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 002615 | 中银颐利 C | 268,657 | 360,000.00 |

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 | 2028017 | 20 农业银行永续债 01 | 6,990 | 690,268.96 |

| | | | | |
|--------------|---------|-----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 2028006 | 20 邮储银行永续债 | 11,650 | 1,166,721.93 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120048 | 21 厦门国际银行小微债 03 | 4,660 | 466,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2122039 | 21 太平石化租赁债 02 | 6,990 | 699,068.75 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128021 | 21 工商银行永续债 01 | 6,990 | 698,841.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 2122051 | 21 徽银租赁债 01 | 11,800 | 1,180,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 188390 | 21 水务 01 | 3,980 | 398,000.00 |

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 | 759,336.71 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 50,622.44 |

八、后市展望及下阶段投资策略

预期未来一段时间内，国内货币政策更加稳健积极、强调逆周期和跨周期调节，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；权益市场方面，保持合理仓位水平、积极布局国家鼓励低碳、绿色、科技等领域，获取长期合理回报。