

中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）003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            | WFZQ14MDK003             |
| 理财产品名称            | 中银理财“稳富”固收增强（14个月定开）003期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000350           |
| 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           | 2021-06-16               |
| 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        | 325,159,498.00 |
| 理财产品份额净值       | 1.028580       |
| 理财产品累计净值       | 1.028580       |
| 理财产品资产净值       | 334,452,603.90 |
| 较上一报告期末份额净值增长率 | 2.86%          |

### 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   | 2,037.04      | 6.09%           | 2,489.23      | 6.89%           |
| 同业存单      | -             | 0.00%           | 452.37        | 1.25%           |
| 拆放同业及买入返售 | -             | 0.00%           | 675.52        | 1.87%           |
| 债券        | -             | 0.00%           | 15,103.19     | 41.79%          |

|           |           |        |           |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 非标准化债权类资产 | -         | 0.00%  | 10,000.00 | 27.67% |
| 权益类投资     | -         | 0.00%  | 1,033.37  | 2.86%  |
| 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%  | 6,385.78  | 17.67% |
| 私募基金      | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 31,425.71 | 93.91% | -         | 0.00%  |
| 合计        | 33,462.75 | 100%   | 36,139.46 | 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  | WFZQ14MDK003-20210820-1：武汉城市建设集团有限公司 | 10,000.00 | 27.67% |
| 2  | CNY：现金及银行存款                          | 2,489.23  | 6.89%  |
| 3  | 2028049：20 工商银行二级 02                 | 678.94    | 1.88%  |
| 4  | 2128002：21 工商银行二级 01                 | 603.87    | 1.67%  |
| 5  | 2028041：20 工商银行二级 01                 | 509.93    | 1.41%  |
| 6  | 2028006：20 邮储银行永续债                   | 415.91    | 1.15%  |
| 7  | 2028033：20 建设银行二级                    | 374.49    | 1.04%  |
| 8  | 2128016：21 民生银行永续债 01                | 326.00    | 0.90%  |
| 9  | 2028037：20 光大银行永续债                   | 325.51    | 0.90%  |
| 10 | 1928021：19 农业银行永续债 01                | 323.80    | 0.90%  |

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 003） |
| 账号  | 767974855823                   |
| 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

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 |
|--------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| 武汉城市建设集团有限公司 | 武汉城市建设集团有限公司其他债权类资产非标理财项目 | 138       | 4.57      | 其他债权类资产   | 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 | 515610 | 中银 800ETF | 35,668    | 37,399.40    |
| 中银基金管理有限公司 | 002431 | 中银丰利 C    | 147,833   | 174,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 163811 | 中银双利 A    | 249,808   | 329,996.70   |
| 中银基金管理有限公司 | 000817 | 中银安心      | 1,674,751 | 1,724,993.10 |
| 中银基金管理有限公司 | 002435 | 中银宏利 C    | 390,135   | 435,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 002262 | 中银宝利 C    | 391,610   | 435,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 002058 | 中银新机遇 C   | 150,259   | 174,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 002056 | 中银新财富 C   | 408,114   | 500,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 001370 | 中银新趋势     | 129,409   | 219,995.60   |
| 中银基金管理有限公司 | 008773 | 中银景泰      | 138,501   | 144,997.10   |
| 中银基金管理有限公司 | 007318 | 中银民丰      | 120,080   | 144,997.10   |
| 中银基金管理有限公司 | 003967 | 中银润利 C    | 557,485   | 635,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 380009 | 中银添利 A    | 247,745   | 329,996.70   |
| 中银基金管理有限公司 | 002462 | 中银珍利 C    | 288,797   | 348,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 002414 | 中银瑞利 C    | 258,559   | 290,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 002617 | 中银益利 C    | 232,231   | 352,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 011677 | 中银睿丰 A    | 115,723   | 116,996.10   |
| 中银基金管理有限公司 | 002503 | 中银腾利 C    | 296,675   | 348,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 002619 | 中银裕利 C    | 432,914   | 550,000.00   |
| 中银基金管理有限公司 | 002536 | 中银鑫利 C    | 221,544   | 290,000.00   |

|            |        |        |         |            |
|------------|--------|--------|---------|------------|
| 中银基金管理有限公司 | 003850 | 中银锦利 A | 127,098 | 173,997.10 |
| 中银基金管理有限公司 | 003851 | 中银锦利 C | 107,655 | 145,000.00 |
| 中银基金管理有限公司 | 002615 | 中银颐利 C | 259,702 | 348,000.00 |

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   | 12,600   | 1,246,366.68 |
| 中国银行股份有限公司   | 2028049   | 20 工商银行二级 02    | 25,200   | 2,610,014.47 |
| 中国银行股份有限公司   | 132100103 | 21 三峡 GN011     | 640      | 64,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102103346 | 21 中建投资 MTN002  | 660      | 66,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101704 | 21 中 粮 MTN002   | 1,380    | 138,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 102101706 | 21 京住总集 MTN002  | 2,691    | 269,185.82   |
| 中国银行股份有限公司   | 032101060 | 21 余杭创新 PPN005  | 1,280    | 128,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 102102253 | 21 保定长城 MTN001  | 620      | 62,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 2128038   | 21 农业银行永续债 01   | 18,600   | 1,860,000.00 |
| 中国银行股份有限公司   | 2120089   | 21 北京银行永续债 01   | 5,100    | 510,000.00   |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2120110   | 21 北京银行永续债 02   | 3,960    | 396,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 2120111   | 21 北部湾银行绿色债 02  | 330      | 33,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101633 | 21 华宝租赁 MTN001  | 680      | 68,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 2120116   | 21 南京银行 01      | 660      | 66,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 2120115   | 21 厦门国际银行永续债 01 | 1,650    | 165,000.00   |

|              |           |                       |        |              |
|--------------|-----------|-----------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司   | 102102307 | 21 国能江苏 MTN001(碳中和债)  | 620    | 62,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 132100102 | 21 天成租赁 GN002(碳中和债)   | 1,280  | 128,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 102101795 | 21 宝钢 MTN001(可持续挂钩)   | 1,280  | 128,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 102101857 | 21 宝马金融 MTN002BC(品种一) | 1,280  | 128,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 2128044   | 21 工商银行永续债 02         | 7,750  | 775,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 2121039   | 21 成都农商二级 01          | 960    | 96,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101953 | 21 戴姆勒财 MTN001BC      | 3,200  | 320,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 102101956 | 21 戴姆勒财 MTN002BC      | 1,920  | 192,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 102101811 | 21 江北建投 MTN003        | 1,280  | 128,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 102101367 | 21 温州交运 MTN001(碳中和债)  | 2,540  | 254,000.00   |
| 中国银行股份有限公司   | 102103165 | 21 穗自来水 MTN004(绿色)    | 660    | 66,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 132100138 | 21 融和融资 GN002(碳中和债)   | 620    | 62,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 082101446 | 21 西电电力 ABN001 优先     | 660    | 66,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 092100012 | 21 长城资本债 01BC         | 11,900 | 1,190,000.00 |
| 中国银行股份有限公司   | 102101728 | 21 龙源电力 MTN003        | 4,140  | 414,000.00   |
| 中银国际证券股份有限公司 | 188937    | GC 华能 04              | 680    | 68,000.00    |

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 | 539,078.56 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 35,938.57  |

## 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。