

中银理财“稳富”固收增强（季季开）0124
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	WFZQJJK0124
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（季季开） 0124
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000302
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	2020-09-29
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	772,249,039.10
理财产品份额净值	1.050213
理财产品累计净值	1.050213
理财产品资产净值	811,026,038.12
较上一报告期末份额净值增长率	4.15%

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	5,009.21	6.19%	5,045.83	6.00%
同业存单	-	0.00%	4,079.92	4.85%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	171.74	0.20%
债券	-	0.00%	47,277.40	56.22%

非标准化债权类资产	25,000.00	30.88%	25,000.00	29.73%
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%	2,517.85	2.99%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	50,949.48	62.93%	-	0.00%
合计	80,958.69	100%	84,092.73	100%

注：如果金融衍生品持仓为负，表示为空头持仓

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	HXJRZL-BJ-2021001-002：华夏金融 租赁有限公司同业借款 002	25,000.00	29.73%
2	CNY：现金及银行存款	5,045.83	6.00%
3	177973：21 招证 F2	2,206.08	2.62%
4	000191：富国信用债 A/B	1,352.44	1.61%
5	114870：20 广发 11	981.31	1.17%
6	112105173：21 建设银行 CD173	946.35	1.13%
7	151499：19 长轨 01	741.71	0.88%
8	032001029：20 常城建 PPN003	729.10	0.87%
9	188602：21 平证 S2	679.65	0.81%
10	114897：21 安信 01	658.55	0.78%

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（稳富固收增强季季 开 0124）
账号	747174000828
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
华夏金融租赁有限公司	华夏金融租赁有限公司同业借款 002	21	3.5	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	194,085	210,000.00
中银基金管理有限公司	380005	中银纯债 A	198,675	210,000.00

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	42,000	4,311,926.32
中国银行股 份有限公司	1828008	18 中信银行二 级 01	21,000	2,196,398.49
中国银行股 份有限公司	031800591	18 南通高新 PPN004	11,120	1,155,062.18
中银国际证 券股份有限 公司	1828010	18 建设银行二 级 01	42,000	4,397,988.06
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	42,000	4,358,043.87
中国银行股 份有限公司	031800712	18 晋江建投 PPN002	6,800	690,465.72
中国银行股 份有限公司	031800468	18 远东租赁 PPN004	3,680	381,861.52
中国银行股 份有限公司	101901688	19 中交建 MTN003	17,010	1,717,092.93
中国银行股 份有限公司	101901637	19 中铁建 MTN002B	4,780	485,506.21
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	89,250	9,395,110.88
中银国际证 券股份有限 公司	1928009	19 农业银行二 级 04	58,800	6,175,315.35
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,500	157,122.33
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	15,000	1,609,829.24
中国银行股 份有限公司	101900393	19 华能集 MTN001B	4,860	515,129.02
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	94,500	9,920,790.80

中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	105,000	11,069,954.21
中国银行股 份有限公司	1928018	19 工商银行永 续债	11,190	1,161,228.21
中国银行股 份有限公司	1928010	19 平安银行二 级	14,700	1,546,680.84
中国银行股 份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	1,500	157,301.53
中国银行股 份有限公司	031900706	19 建发地产 PPN002	6,800	689,631.69
中国银行股 份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	21,000	2,136,708.92
中国银行股 份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	42,000	4,253,307.15
中国银行股 份有限公司	101901530	19 沪 电 力 MTN001	9,720	987,979.07
中国银行股 份有限公司	031900064	19 河 钢 集 PPN001	4,992	499,987.73
中国银行股 份有限公司	101901729	19 葛 洲 坝 MTN001	21,870	2,211,195.95
中国银行股 份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	63,000	6,328,321.26
中国银行股 份有限公司	102001537	20 中 广 核 MTN003	9,720	987,022.73
中国银行股 份有限公司	102001987	20 中 铁 建 MTN001	36,450	3,732,598.49
中国银行股 份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	102,900	10,556,536.48
中国银行股 份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	111,600	11,474,432.94
中国银行股 份有限公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	25,500	2,526,782.64
中国银行股 份有限公司	2028032	20 农业银行永 续债 02	27,000	2,803,890.31
中国银行股 份有限公司	102000057	20 华 电 股 MTN001A	34,020	3,410,354.94
中国银行股 份有限公司	2028041	20 工商银行二 级 01	12,000	1,248,392.12
中国银行股 份有限公司	2028049	20 工商银行二 级 02	94,500	9,566,592.93
中国银行股 份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	15,100	1,563,616.70

中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	28,500	2,946,180.61
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	6,600	680,536.04
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	8,000	812,259.12
中国银行股 份有限公司	102002361	20 汉江国资 MTN006	10,200	1,020,111.22
中国银行股 份有限公司	2020016	20 江苏银行永 续债	24,300	2,436,624.91
中国银行股 份有限公司	2028006	20 邮储银行永 续债	23,000	2,291,414.78
中国银行股 份有限公司	102100871	21 东南国资 MTN001	11,120	1,112,109.68
中国银行股 份有限公司	102102223	21 中交租赁 MTN001	440	44,004.32
中国银行股 份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	16,900	1,691,895.68
中国银行股 份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	7,150	715,000.00
中国银行股 份有限公司	132100009	21 中电投 GN001	4,860	486,045.27
中国银行股 份有限公司	102101908	21 云能投 MTN003	2,040	204,000.00
中国银行股 份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	5,577	557,877.85
中国银行股 份有限公司	132100076	21 京能洁能 GN001(碳中和 债)	13,300	1,330,000.00
中国银行股 份有限公司	102100894	21 华侨城 MTN002B(乡 村振兴)	11,120	1,112,117.29
中国银行股 份有限公司	102101282	21 华电股 MTN001	7,980	798,071.05
中国银行股 份有限公司	102103332	21 华能江苏 MTN001(碳中 和债)	420	42,003.39
中国银行股 份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	4,860	486,000.00
中国银行股 份有限公司	032101056	21 南京浦口 PPN003	440	44,004.99

中国银行股份有限公司	102101353	21 厦国贸控 MTN005	10,080	1,008,000.00
中国银行股份有限公司	2120010	21 厦门国际银行小微债 01	4,200	420,041.19
中国银行股份有限公司	132100008	21 天成租赁 GN001	12,150	1,215,000.00
中国银行股份有限公司	102101857	21 宝马金融 MTN002BC(品种一)	10,200	1,020,000.00
中国银行股份有限公司	132100077	21 川投能源 GN001(碳中和债)	15,120	1,512,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	12,300	1,257,513.35
中国银行股份有限公司	2120073	21 广州银行小微债 02	2,860	286,000.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	71,500	7,150,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	13,300	1,330,000.00
中国银行股份有限公司	032100503	21 招商平安 PPN002	840	84,000.00
中国银行股份有限公司	042100274	21 新希望 CP004	22,890	2,289,000.00
中国银行股份有限公司	102100528	21 柯桥国资 MTN001	7,830	783,090.10
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	17,600	1,759,389.61
中国银行股份有限公司	032191197	21 洛阳城乡 PPN006	880	88,010.13
中银国际证券股份有限公司	177697	21 海城 D1	9,560	956,000.00
中国银行股份有限公司	102100261	21 淮安开发 MTN001	8,325	832,625.45
中国银行股份有限公司	102101127	21 渤海投资 MTN001	9,620	962,000.00
中银国际证券股份有限公司	178639	21 漕湖 01	3,820	382,000.00
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	28,600	2,860,987.29
中国银行股份有限公司	102101103	21 福州新发 MTN004	9,620	962,094.62

中国银行股份有限公司	42100674	21 贵州高速 CP005	420	42,010.25
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	185,900	18,590,269.55
中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二 级 02	57,200	5,720,293.84
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	17,400	1,753,343.46
中国银行股份有限公司	102103136	21 长沙水业 MTN001(绿色)	420	42,003.66
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	2,002	200,200.00
中国银行股份有限公司	032191214	21 青岛城投 PPN002	880	88,008.63
中国银行股份有限公司	102101692	21 顺 鑫 MTN001	2,860	286,000.00
中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁 高 速 MTN004	19,950	1,995,187.48
中国银行股份有限公司	032100018	21 龙城发展 PPN001	62,680	6,269,784.64
中国银行股份有限公司	032100166	21 龙城发展 PPN002	9,560	956,114.98
中国银行股份有限公司	032191405	21 龙城发展 PPN003A	1,050	105,010.50
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	8,580	858,000.00

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	2,176,556.36
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	175,613.46
4 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	1,051,050.00

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。