

中银理财“稳富”固收增强（9 个月定开）20210815
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	WFZQJYK20210815
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）20210815
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000361
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	2020-11-03
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	918,473,508.72
理财产品份额净值	1.050674
理财产品累计净值	1.050674
理财产品资产净值	965,016,749.08
较上一报告期末份额净值增长率	4.57%

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	7,536.46	7.82%	7,564.00	7.52%
同业存单	-	0.00%	4,292.51	4.27%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	55,163.41	54.87%

非标准化债权类资产	30,000.00	31.13%	30,000.00	29.84%
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%	3,516.06	3.50%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	58,819.85	61.04%	-	0.00%
合计	96,356.30	100%	100,535.98	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	HXJRZL-BJ-2021001-003：华夏金融 租赁有限公司同业借款 003	30,000.00	29.84%
2	CNY：现金及银行存款	7,564.00	7.52%
3	177973：21 招证 F2	2,981.13	2.97%
4	000191：富国信用债 A/B	2,044.96	2.03%
5	114870：20 广发 11	1,483.81	1.48%
6	112105173：21 建设银行 CD173	1,430.93	1.42%
7	151499：19 长轨 01	1,121.51	1.12%
8	032001029：20 常城建 PPN003	1,102.45	1.10%
9	188602：21 平证 S2	1,027.66	1.02%
10	114897：21 安信 01	995.77	0.99%

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 9 个月定开 210815）
账号	775774094839
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
华夏金融租赁有限公司	华夏金融租赁有限公司同业借款003	115	3.6	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）
-	-	-	-	-

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	54,000	5,543,905.27
中国银行股 份有限公司	1828008	18 中信银行二 级 01	27,000	2,823,940.91
中银国际证 券股份有限 公司	1828010	18 建设银行二 级 01	54,000	5,654,556.07
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	54,000	5,603,199.26
中国银行股 份有限公司	031800712	18 晋江建投 PPN002	18,020	1,829,734.16
中国银行股 份有限公司	031800468	18 远东租赁 PPN004	9,130	947,390.12
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	114,750	12,079,428.27
中银国际证 券股份有限 公司	1928009	19 农业银行二 级 04	75,600	7,939,691.17
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	62,750	6,572,951.01
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	697,800	74,899,727.88
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	121,500	12,755,302.46
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	135,000	14,232,798.27

中国银行股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	163,150	17,168,517.66
中国银行股份有限公司	1928010	19 平安银行二级	18,900	1,988,589.65
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	118,990	12,503,830.50
中国银行股份有限公司	031900706	19 建发地产PPN002	18,020	1,827,523.97
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	27,000	2,747,197.18
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	54,000	5,468,537.76
中国银行股份有限公司	031900064	19 河钢集PPN001	12,544	1,256,379.43
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	573,100	58,939,987.70
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	132,300	13,572,689.76
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	536,850	56,090,326.66
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	781,600	76,920,065.70
中国银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	313,150	32,888,578.12
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	572,300	59,549,988.63
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	332,400	34,143,240.57
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	668,770	69,264,505.36
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	850,860	88,578,241.03
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	416,700	43,002,251.97
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	340,200	34,541,319.22
中国银行股份有限公司	102002361	20 汉江国资MTN006	27,030	2,703,294.74
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	1,143,450	113,992,300.69

中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	748,220	74,937,175.02
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债01	16,500	1,650,000.00
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	745,180	74,522,536.18
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集MTN002	12,870	1,287,410.43
中国银行股份有限公司	132100076	21 京能洁能GN001(碳中和债)	58,500	5,850,000.00
中国银行股份有限公司	032101060	21 余杭创新PPN005	6,540	654,000.00
中国银行股份有限公司	102101282	21 华电股MTN001	35,100	3,510,312.53
中国银行股份有限公司	102101890	21 南通国投MTN001	6,540	654,000.00
中国银行股份有限公司	2120010	21 厦门国际银行小微债01	5,400	540,052.96
中国银行股份有限公司	102101848	21 吴江经开MTN001	6,540	654,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级01	655,150	67,062,400.27
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债01	829,540	82,972,363.52
中国银行股份有限公司	2120073	21 广州银行小微债02	6,600	660,000.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级01	165,000	16,500,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	58,500	5,850,000.00
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财MTN001BC	26,160	2,616,000.00
中国银行股份有限公司	032100503	21 招商平安PPN002	35,721	3,572,100.00
中国银行股份有限公司	102100528	21 柯桥国资MTN001	15,810	1,581,181.92
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债01	748,440	74,818,043.02
中国银行股份有限公司	102101129	21 江西交投MTN004	70,300	7,032,201.45
中国银行股份有限公司	092100010	21 法农银行债02	6,540	654,000.00

中国银行股份有限公司	102102171	21 浦软件园 MTN001	5,460	546,000.00
中国银行股份有限公司	102100261	21 淮安开发 MTN001	22,075	2,207,832.64
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	66,000	6,602,278.36
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	16,350	1,635,000.00
中国银行股份有限公司	102102152	21 远东宏信 MTN003BC	5,460	546,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	429,000	42,900,622.03
中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二 级 02	132,000	13,200,678.08
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	613,960	62,613,748.16
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	40,950	4,095,000.00
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	4,620	462,000.00
中国银行股份有限公司	102101692	21 顺 鑫 MTN001	6,600	660,000.00
中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁 高 速 MTN004	87,750	8,775,824.61
中国银行股份有限公司	032100018	21 龙城发展 PPN001	90,100	9,011,081.20
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	19,800	1,980,000.00

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	2,188,230.12
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	292,166.66

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。