

中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）20210922
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	WFZQJYK20210922
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（9个月定开）20210922
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000425
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	2020-12-15
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	305,254,399.77
理财产品份额净值	1.056134
理财产品累计净值	1.056134
理财产品资产净值	322,389,817.90
较上一报告期末份额净值增长率	5.37%

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	1,945.01	6.03%	2,126.20	5.78%
同业存单	-	0.00%	651.22	1.77%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	633.29	1.72%
债券	-	0.00%	25,360.16	68.92%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	94.15	0.26%
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%	7,933.51	21.56%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	30,310.80	93.97%	-	0.00%
合计	32,255.80	100%	36,798.52	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	2,126.20	5.78%
2	2028049：20 工商银行二级 02	1,125.43	3.06%
3	2128002：21 工商银行二级 01	980.81	2.67%
4	2028041：20 工商银行二级 01	757.40	2.06%
5	2028006：20 邮储银行永续债	696.70	1.89%
6	210215：21 国开 15	576.04	1.57%
7	151552：19 信投 C3	569.81	1.55%
8	2028033：20 建设银行二级	539.10	1.47%
9	1728021：17 工商银行二级 01	503.81	1.37%
10	2128028：21 邮储银行二级 01	495.69	1.35%

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 210922）
账号	757574338155
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	35,668	37,399.40
中银基金管理有限公司	002431	中银丰利C	173,322	204,000.00
中银基金管理有限公司	163811	中银双利A	484,477	639,993.60
中银基金管理有限公司	000817	中银安心	3,859,208	3,974,984.10
中银基金管理有限公司	002435	中银宏利C	457,399	510,000.00

中银基金管理有限公司	002262	中银宝利 C	459,129	510,000.00
中银基金管理有限公司	002058	中银新机遇 C	176,166	204,000.00
中银基金管理有限公司	002056	中银新财富 C	319,932	395,000.00
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	162,381	169,996.60
中银基金管理有限公司	007318	中银民丰	140,784	169,996.60
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	480,476	639,993.60
中银基金管理有限公司	002462	中银珍利 C	338,589	408,000.00
中银基金管理有限公司	002414	中银瑞利 C	303,138	340,000.00
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	347,826	408,000.00
中银基金管理有限公司	002619	中银裕利 C	330,481	420,000.00
中银基金管理有限公司	002536	中银鑫利 C	259,741	340,000.00
中银基金管理有限公司	003850	中银锦利 A	149,011	203,996.60
中银基金管理有限公司	003851	中银锦利 C	126,216	170,000.00
中银基金管理有限公司	002615	中银颐利 C	304,478	408,000.00

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	031900064	19 河钢集 PPN001	680	68,138.29

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	8,100	852,080.93
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	73,100	7,206,969.54
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	105,700	10,935,136.99
中国银行股份有限公司	082000901	20 速利银丰 ABN001 优先	150,720	10,900,593.72
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	97,200	9,695,986.58
中国银行股份有限公司	132100103	21 三峡 GN011	820	82,000.00
中国银行股份有限公司	102103346	21 中建投资 MTN002	1,280	128,000.00
中国银行股份有限公司	132100009	21 中电投 GN001	560	56,005.22
中国银行股份有限公司	102101704	21 中 粮 MTN002	3,180	318,000.00
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	6,201	620,297.75
中国银行股份有限公司	032101060	21 余杭创新 PPN005	2,100	210,000.00
中国银行股份有限公司	102102253	21 保定长城 MTN001	1,200	120,000.00
中国银行股份有限公司	102100077	21 光大水务 MTN001	210	21,006.47
中国银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	36,000	3,600,000.00
中国银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	4,650	465,000.00
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	7,680	768,000.00
中国银行股份有限公司	2120111	21 北部湾银行绿色债 02	640	64,000.00
中国银行股份有限公司	102101633	21 华宝租赁 MTN001	620	62,000.00
中国银行股份有限公司	2120116	21 南京银行 01	1,280	128,000.00
中国银行股份有限公司	102101890	21 南通国投 MTN001	460	46,000.00
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	3,200	320,000.00

中国银行股份有限公司	102101848	21 吴江经开 MTN001	460	46,000.00
中国银行股份有限公司	102102307	21 国能江苏 MTN001(碳中和债)	1,200	120,000.00
中国银行股份有限公司	132100102	21 天成租赁 GN002(碳中和债)	1,640	164,000.00
中银国际证券股份有限公司	178074	21 奉投 D1	9,420	942,000.00
中国银行股份有限公司	102101795	21 宝钢 MTN001(可持续挂钩)	1,640	164,000.00
中国银行股份有限公司	102101857	21 宝马金融 MTN002BC(品种一)	1,640	164,000.00
中国银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	15,000	1,500,000.00
中国银行股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	1,230	123,000.00
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财 MTN001BC	5,940	594,000.00
中国银行股份有限公司	102101956	21 戴姆勒财 MTN002BC	2,460	246,000.00
中国银行股份有限公司	012101922	21 新疆交投 SCP002	3,240	324,000.00
中国银行股份有限公司	102101811	21 江北建投 MTN003	1,640	164,000.00
中国银行股份有限公司	092100010	21 法农银行债 02	460	46,000.00
中国银行股份有限公司	102102171	21 浦软件园 MTN001	600	60,000.00
中国银行股份有限公司	032100280	21 海安开投 PPN001	32,970	3,297,555.52
中国银行股份有限公司	102101367	21 温州交运 MTN001(碳中和债)	3,300	330,000.00
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	1,150	115,000.00
中国银行股份有限公司	102103165	21 穗自来水 MTN004(绿色)	1,280	128,000.00

中国银行股份有限公司	132100138	21 融和融资 GN002(碳中和债)	1,200	120,000.00
中国银行股份有限公司	082101446	21 西电电力 ABN001 优先	1,280	128,000.00
中国银行股份有限公司	042100095	21 象屿金象 CP001	56,520	5,653,904.65
中国银行股份有限公司	102102152	21 远东宏信 MTN003BC	600	60,000.00
中国银行股份有限公司	132100017	21 重庆轨交 GN002	170	17,001.76
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	15,350	1,535,000.00
中国银行股份有限公司	102100597	21 陕有色 MTN002	3,380	338,045.65
中国银行股份有限公司	032100018	21 龙城发展 PPN001	130,300	13,030,000.00
中国银行股份有限公司	032100166	21 龙城发展 PPN002	260,600	26,063,134.34
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	9,540	954,000.00
中银国际证券股份有限公司	188937	GC 华能 04	620	62,000.00

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	550,216.22
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	75,025.05

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。