

中银理财“稳富”固收增强（月月开）0125
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	WFZQYYK0125
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（月月开） 0125
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000111
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	2021-03-10
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	1,356,006,886.36
理财产品份额净值	1.027615
理财产品累计净值	1.027615
理财产品资产净值	1,393,454,059.12
较上一报告期末份额净值增长率	2.76%

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	8,468.49	6.07%	33,613.63	23.60%
同业存单	-	0.00%	3,041.33	2.13%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	10,667.12	7.49%
债券	-	0.00%	79,893.67	56.08%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	659.97	0.46%
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%	14,581.56	10.24%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	130,949.70	93.93%	-	0.00%
合计	139,418.19	100%	142,457.27	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	33,613.63	23.60%
2	006799：财通资管鸿运 A	4,039.33	2.84%
3	N432021122301：14 日质押式逆回购	3,889.56	2.73%
4	102001095：20 三峡 MTN001	3,231.00	2.27%
5	005307：财通资管鸿达 A	2,691.57	1.89%
6	N432021122102：14 日质押式逆回购	2,680.70	1.88%
7	006874：创金合信恒兴 A	2,439.03	1.71%
8	102102122：21 中铁十一 MTN003	2,026.22	1.42%
9	012102990：21 京城建 SCP004	2,010.52	1.41%
10	190214：19 国开 14	1,888.88	1.33%

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（稳富固收增强月月开 0125）
账号	775774564273
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，产品管理人保持合理的组合杠杆水平，久期处于中等水平，持仓主要为高等级信用债，并根据市场变化灵活调整持仓结构。

（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	000305	中银中高债 A	58,226	63,000.00

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	55,200	5,667,103.16
中国银行股 份有限公司	1828008	18 中信银行二 级 01	27,600	2,886,695.15
中银国际证 券股份有限 公司	1828010	18 建设银行二 级 01	55,200	5,780,212.88
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	55,200	5,727,714.80

中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	2,040	208,554.27
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	2,040	210,901.98
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	117,300	12,347,859.99
中银国际证券股份有限公司	1928009	19 农业银行二级 04	77,280	8,116,128.75
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	61,500	6,443,909.93
中银国际证券股份有限公司	1928006	19 工商银行二级 01	124,200	13,038,753.62
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	138,000	14,549,082.67
中国银行股份有限公司	1928010	19 平安银行二级	19,320	2,032,780.53
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	29,640	3,018,341.67
中银国际证券股份有限公司	162514	19 桂铁 F1	50,240	5,089,036.02
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	55,200	5,590,060.82
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	167,280	17,030,107.75
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	159,720	16,440,387.03
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	181,560	18,723,337.25
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	169,100	16,669,762.68
中国银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	27,600	2,856,052.27
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	13,200	1,371,669.94
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	79,760	8,288,340.47

中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	175,080	17,825,776.14
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	18,440	1,848,217.84
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	36,720	3,782,504.91
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	95,700	9,927,589.92
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	87,120	8,957,567.94
中国银行股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	145,000	14,470,511.33
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	90,060	9,020,832.55
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	307,200	30,720,000.00
中国银行股份有限公司	102102329	21 中建四局 MTN002	109,000	10,900,000.00
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	110,880	11,088,375.66
中国银行股份有限公司	042100397	21 保利化工 CP001	20,416	2,041,600.00
中国银行股份有限公司	102103253	21 南昌城投 MTN007	450	45,004.06
中国银行股份有限公司	2120010	21 厦门国际银行小微债 01	5,520	552,054.14
中国银行股份有限公司	032100356	21 吴中经发 PPN001	125,600	12,560,000.00
中国银行股份有限公司	032100887	21 宁乡城发 PPN001	24,576	2,457,600.00
中国银行股份有限公司	032100862	21 宜兴经开 PPN001	12,288	1,228,800.00
中国银行股份有限公司	42100615	21 宝马金融 CP002BC	43,600	4,360,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	10,220	1,043,537.77
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	126,720	12,674,820.62
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,536,000	153,600,000.00
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	139,800	13,980,000.00

中国银行股份有限公司	102100528	21 柯桥国资 MTN001	4,140	414,047.64
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	61,200	6,120,000.00
中国银行股份有限公司	102103109	21 水利十四 MTN001(乡村振兴)	21,800	2,180,000.00
中国银行股份有限公司	102101129	21 江西交投 MTN004	26,400	2,640,826.72
中国银行股份有限公司	102101702	21 江西交投 MTN006(乡村振兴)	30,720	3,072,934.22
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	1,470	147,042.53
中国银行股份有限公司	082101387	21 融信元泰 ABN001 优先 B	270	27,002.93
中国银行股份有限公司	2189289	21 融腾 4B_bc	23,300	2,330,000.00
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	307,200	30,720,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,996,800	199,680,000.00
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	24,000	2,419,672.76
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	21,504	2,150,400.00
中国银行股份有限公司	082100782	21 顺园 ABN003 优先	19,968	1,996,800.00
中国银行股份有限公司	102101334	21 鲁高速 MTN004	163,100	16,311,532.69

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	2,484,782.97
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	263,046.84

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、降低企业综合融资成本等方面开展，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，控制组合久期，严格管理信用风险，择机配置高性价比债券，并且保持合理杠杆水平。