

中银理财-稳富固收增强（2个月滚续）
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 | WFZQ2M001A |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富固收增强（2个月滚续） |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000343 |
| 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 | 2021-06-01 |
| 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 | 8,780,744,029.39 |
| 理财产品份额净值 | 1.018535 |
| 理财产品累计净值 | 1.018535 |
| 理财产品资产净值 | 8,943,498,798.04 |
| 较上一报告期末份额净值增长率 | 1.85% |

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 | 8,090.94 | 0.90% | 110,646.28 | 12.29% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 9,228.98 | 1.03% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 108,125.88 | 12.01% |
| 债券 | - | 0.00% | 665,285.11 | 73.92% |
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |

| | | | | |
|--------|------------|--------|------------|-------|
| 权益类投资 | - | 0.00% | 927.83 | 0.10% |
| 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% | 5,777.19 | 0.64% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 886,308.36 | 99.10% | - | 0.00% |
| 合计 | 894,399.31 | 100% | 899,991.27 | 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 | 110,646.28 | 12.29% |
| 2 | H231-211229-S-204003-2：7日质押式逆回购 | 30,000.00 | 3.33% |
| 3 | 210206：21国开06 | 23,730.46 | 2.64% |
| 4 | 219955：21贴现国债55 | 19,898.00 | 2.21% |
| 5 | 200302：20进出02 | 15,287.06 | 1.70% |
| 6 | H231-211227-S-204007-2：9日质押式逆回购 | 15,000.00 | 1.67% |
| 7 | 032100779：21兴川国资PPN003 | 14,398.77 | 1.60% |
| 8 | 188542：21首农Y2 | 11,018.70 | 1.22% |
| 9 | 188745：21旭辉03 | 10,928.32 | 1.21% |
| 10 | 101752047：17华发集团MTN002 | 10,417.07 | 1.16% |

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2个月滚续） |
| 账号 | 757574857681 |
| 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。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

市场方面，2021年，经济增长稍显乏力，货币政策维持宽松，债券市场利率总体下行，权益市场呈现结构性行情。操作方面，债券方面以信用债票息策略为主，同时适时拉长久期增厚收益。

（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 | 380005 | 中银纯债 A | 3,386,876 | 3,579,928.40 |

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 | 1828013 | 18 建设银行二级 02 | 36,100 | 3,813,136.28 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036 | 19 中信银行永续债 | 11,300 | 1,163,379.24 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 1928014 | 19 华夏银行永续债 | 78,980 | 8,462,338.20 |

| | | | | |
|--------------|-----------|----------------|-----------|----------------|
| 中国银行股份有限公司 | 1928018 | 19 工商银行永续债 | 7,220 | 763,972.47 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 36,160 | 3,808,264.17 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028032 | 20 农业银行永续债 02 | 4,520 | 476,438.68 |
| 中国银行股份有限公司 | 2020044 | 20 宁波银行二级 | 33,900 | 3,522,320.38 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028041 | 20 工商银行二级 01 | 22,600 | 2,352,747.15 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028049 | 20 工商银行二级 02 | 15,820 | 1,635,075.62 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028033 | 20 建设银行二级 | 45,200 | 4,730,495.16 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028023 | 20 招商银行永续债 01 | 13,560 | 1,401,633.41 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128017 | 21 中信银行永续债 | 11,300 | 1,142,413.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 092100008 | 21 中国信达债 01 | 325,890 | 32,589,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101982 | 21 中铁十一 MTN001 | 500,000 | 50,005,410.96 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 188423 | 21 交建 Y2 | 300,000 | 30,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128022 | 21 交通银行永续债 | 352,000 | 35,200,346.34 |
| 中国银行股份有限公司 | 2123013 | 21 交银人寿 02 | 1,300,000 | 130,013,997.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101706 | 21 京住总集 MTN002 | 202,590 | 20,265,460.67 |
| 中国银行股份有限公司 | 2123014 | 21 人保再保险 | 500,000 | 50,004,931.51 |
| 中国银行股份有限公司 | 032100862 | 21 宜兴经开 PPN001 | 952,050 | 95,213,700.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 032100788 | 21 嵊州城投 PPN002 | 433,850 | 43,396,046.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101988 | 21 川水电 MTN001 | 1,000,000 | 100,014,383.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128002 | 21 工商银行二级 01 | 11,300 | 1,161,093.40 |

| | | | | |
|--------------|-----------|--------------------|-----------|----------------|
| 中国银行股份有限公司 | 2128021 | 21 工商银行永续债 01 | 519,060 | 51,906,442.13 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101832 | 21 建发 MTN001 | 689,140 | 68,922,307.44 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128025 | 21 建设银行二级 01 | 1,400,000 | 140,026,465.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128026 | 21 建设银行二级 02 | 500,000 | 50,010,410.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 2120064 | 21 恒丰银行永续债 | 438,500 | 43,850,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 082100507 | 21 惠然 ABN005 优先 A1 | 17,440 | 1,744,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2121039 | 21 成都农商二级 01 | 455 | 45,500.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101953 | 21 戴姆勒财 MTN001BC | 200,000 | 20,001,698.63 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101956 | 21 戴姆勒财 MTN002BC | 200,000 | 20,001,808.22 |
| 中国银行股份有限公司 | 032100932 | 21 承德国控 PPN002 | 210,870 | 21,087,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128047 | 21 招商银行永续债 | 64,440 | 6,444,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 188507 | 21 新汶 Y1 | 76,680 | 7,668,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012105299 | 21 昆明交通 SCP004 | 300,000 | 30,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101745 | 21 晋焦煤 MTN004 | 590,760 | 59,076,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101129 | 21 江西交投 MTN004 | 47,400 | 4,741,484.33 |
| 中国银行股份有限公司 | 102103181 | 21 河钢集 MTN007 | 14,320 | 1,432,160.86 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101127 | 21 渤海投资 MTN001 | 34,880 | 3,488,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 042100641 | 21 滨江房产 CP004 | 14,320 | 1,432,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101710 | 21 物产中大 MTN002 | 400,000 | 40,013,808.22 |
| 中国银行股份有限公司 | 082100776 | 21 聚盈建发 ABN003 优先 | 141,126 | 14,112,600.00 |

| | | | | |
|----------------------|-----------|-----------------------------|-----------|----------------|
| 中国银行股份有限公司 | 032100879 | 21 苏州资产 PPN002 | 435,024 | 43,506,809.84 |
| 中国银行股份有限公司 | 042100471 | 21 象屿金象 CP002 | 97,930 | 9,794,180.53 |
| 中国银行股份有限公司 | 210316 | 21 进出 16 | 2,400,000 | 240,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102102152 | 21 远东宏信 MTN003BC | 41,970 | 4,197,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128028 | 21 邮储银行二 级 01 | 3,984,600 | 398,488,274.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101548 | 21 邯鄹交投 MTN001(乡村 振兴) | 416,920 | 41,694,459.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101617 | 21 陕 延 油 MTN003 | 179,692 | 17,974,144.66 |
| 中国银行股份有限公司 | 082100782 | 21 顺 园 ABN003 优先 | 72,820 | 7,282,490.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101177 | 21 首 旅 MTN011 | 107,070 | 10,707,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101732 | 21 龙城发展 MTN002 | 95,850 | 9,585,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101728 | 21 龙源电力 MTN003 | 38,340 | 3,834,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 188412 | 中化 GY01 | 1,000,000 | 100,000,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113052 | 兴业转债 | 31,540 | 3,154,000.00 |

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 | 6,827,443.84 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 1,057,414.29 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2022 年，国内经济增速有望触底反弹，货币政策预计保持稳定，预计利率将前低后高，权益存在估值切换行情。后续，将综合运用多种债券策略增厚收益，同时保持组合流动性，优化资产结构。