

中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0407  
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	WFZQ4MDK0407
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（4个月定开）0407
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000441
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	2021-08-03
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	482,110,309.22
理财产品份额净值	1.014196
理财产品累计净值	1.014196
理财产品资产净值	488,954,754.36
较上一报告期末份额净值增长率	1.42%

### 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	1,788.31	3.66%	12,739.21	25.50%
同业存单	-	0.00%	361.05	0.72%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	23,871.22	47.79%

非标准化债权类资产	12,000.00	24.54%	12,000.00	24.02%
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%	982.54	1.97%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	35,107.90	71.80%	-	0.00%
合计	48,896.21	100%	49,954.01	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	12,739.21	25.50%
2	CCGX-BJ-2021001-016：长城国兴金融租赁有限公司同业借款 21122401	12,000.00	24.02%
3	196558：21 历控 01	390.61	0.78%
4	178818：21 镜湖 01	360.43	0.72%
5	196571：21 市北 02	329.81	0.66%
6	196910：21 湖城 02	329.19	0.66%
7	196837：21 郑地 05	327.06	0.65%
8	000305：中银中高债 A	322.77	0.65%
9	162872：20 远东一	315.99	0.63%
10	032100112：21 渝高新 PPN001	304.35	0.61%

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 4 个月定开 0407）
账号	767974965982
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

截至本报告期末，产品处于封闭运作期，产品杠杆率不超过 110%，所持仓资产流动性较好，潜在流动性风险较小。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

自 2021 年年中产品成立以来，在经济基本面走弱及货币政策偏宽松格局下，除 9-10 月通胀预期等因素导致债市调整之外，市场利率整体呈下行趋势。本产品根据债券市场走势灵活调整组合久期，在市场调整阶段，卖出长久期债券，降低利率风险敞口；在市场回暖后，通过利率债、长久期金融债适当提升久期，获取收益。

### （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
长城国兴金融租赁有限公司	长城国兴金融租赁有限公司同业借款 21122401	83	4.08	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	2,973,178	3,219,951.70
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	414,187	482,983.90

中银基金管理有限公司	007752	中银招利 A	282,566	321,983.90
中银基金管理有限公司	380005	中银纯债 A	1,523,164	1,609,983.90

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	092100008	21 中国信达债 01	139,520	13,952,000.00
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	68,888	6,890,996.87
中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	74,625	7,462,500.00
中国银行股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	12,600	1,260,124.96
中国银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	31,500	3,150,000.00
中国银行股份有限公司	102103253	21 南昌城投 MTN007	4,830	483,000.00
中国银行股份有限公司	032100862	21 宜兴经开 PPN001	52,320	5,232,000.00
中国银行股份有限公司	102101832	21 建发 MTN001	19,900	1,990,000.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	174,400	17,440,000.00
中国银行股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	4,975	497,500.00
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	14,490	1,449,000.00
中国银行股份有限公司	102103240	21 水利十四 MTN002	1,610	161,000.00
中国银行股份有限公司	032100916	21 洛阳城乡 PPN004	61,040	6,104,000.00
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	34,880	3,489,204.08
中国银行股份有限公司	082100776	21 聚盈建发 ABN003 优先	75,864	7,586,400.00
中国银行股份有限公司	032100879	21 苏州资产 PPN002	27,904	2,790,400.00

中国银行股份有限公司	012103740	21 荣盛 SCP008	15,240	1,524,000.00
中国银行股份有限公司	012103918	21 荣盛 SCP009	15,240	1,524,000.00
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	6,300	630,000.00
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	287,760	28,776,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	174,400	17,440,000.00
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	12,208	1,220,800.00
中国银行股份有限公司	082100782	21 顺园 ABN003 优先	11,336	1,133,600.00
中国银行股份有限公司	102180037	21 龙城发展 MTN004	6,300	630,000.00
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	17,440	1,744,000.00

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	1,165,270.45
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	84,165.37

## 八、后市展望及下阶段投资策略

2022 年一季度，货币政策预计将维持偏宽松状态，宽信用政策是否见效则依然有不确定性；同时，债券绝对收益率及相对利差水平均处于历史低位。在这一宏观背景及市场条件下，本产品将降低长久期债券仓位，控制组合久期在中性水平，同时增配票息资产，获取稳健收益。