

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0216
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	WFZQBNK0216
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开） 0216
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000004
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	2021-01-14
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	986,981,037.83
理财产品份额净值	1.039375
理财产品累计净值	1.039375
理财产品资产净值	1,025,843,986.90
较上一报告期末份额净值增长率	3.94%

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	113.84	0.11%	532.45	0.50%
同业存单	-	0.00%	1,350.44	1.27%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	99,377.22	93.32%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,281.32	1.20%
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%	3,946.31	3.71%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	102,527.57	99.89%	-	0.00%
合计	102,641.42	100%	106,487.74	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2410.5 万元。

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	092018001：20 农发清发 01	1,418.50	1.33%
2	166997：20 招商 F7	1,357.44	1.27%
3	1928014：19 华夏银行永续债	1,295.42	1.22%
4	162645：19 中金 C5	1,150.62	1.08%
5	145872：17 中信 C4	1,046.23	0.98%
6	082000922：20 招熙精诚 ABN001 优先	1,032.57	0.97%
7	219942：21 贴现国债 42	1,011.33	0.95%
8	2028032：20 农业银行永续债 02	992.68	0.93%
9	2128028：21 邮储银行二级 01	862.95	0.81%
10	115123：21 国信 Y1	834.45	0.78%

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（稳富固收增强半年开 0216）
账号	751074332744
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

产品严格按照说明书约定进行投资运作，产品杠杆率维持 100%-110%之间，且按监管要求持有 5%以上的高流动性资产，2021 年度未出现流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

产品为固收增强型理财产品，80%以上的资产投向固定收益类资产，少量参与权益型基金、股票等进行收益增强。2021 年度，在央行多次降准降息的宽松大背景下，产品在收益率高点位置积极配置固定收益类资产，主要包括利率债、AAA 及 AA+评级信用债、纯债基金等，充分享受固定收益资产上涨带来的丰厚回报；在权益资产方面，因市场风格轮换节奏快、长期收益难做，产品在权益资产方面的配置较为保守，整体权益仓位不超过 5%，主要投资为权衡价值型公募基金。

（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	1,517,968	1,643,958.90
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	1,762,249	2,054,958.90
中银基金管理有限公司	001476	中银智能 A	347,845	821,958.90
中银基金管理有限公司	002461	中银珍利 A	683,258	821,958.90
中银基金管理有限公司	011677	中银睿丰 A	807,901	821,958.90

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）
中银国际证券股份有限公司	1728022	17 工商银行二级 02	25,050	2,570,679.11
中国银行股份有限公司	1828003	18 浙商银行二级 01	22,700	2,430,881.37
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	17,450	1,796,545.82
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二级 01	55,610	5,675,477.70
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	123,420	13,085,763.48
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	60,690	6,332,970.09
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	54,420	5,506,555.61
中国银行股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	90,700	9,569,245.60
中国银行股份有限公司	101900740	19 江北建投 MTN001	5,590	581,088.82
中国银行股份有限公司	157878	19 福建 16	40,860	4,221,014.71
中国银行股份有限公司	160980	20 上海 20	17,040	1,690,546.99
中国银行股份有限公司	2005598	20 上海债 05	28,400	2,717,715.86
中国银行股份有限公司	032000805	20 东阳国资 PPN001	26,450	2,731,640.67
中国银行股份有限公司	032000949	20 东阳国资 PPN002	9,560	992,023.40
中银国际证券股份有限公司	167305	20 中财 F2	16,770	1,705,367.03
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	118,300	12,468,304.28
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	55,840	5,880,903.52
中国银行股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	58,190	5,903,413.60

中国银行股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	108,380	11,394,740.28
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	52,350	5,439,335.46
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	34,900	3,633,224.58
中国银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	24,430	2,524,961.91
中国银行股份有限公司	104821	20 广东债 64	11,360	1,087,176.19
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	69,800	7,305,056.69
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	73,840	7,591,502.62
中国银行股份有限公司	102002361	20 汉江国资 MTN006	17,040	1,704,185.81
中国银行股份有限公司	102001414	20 江北建投 MTN001	45,350	4,635,068.75
中国银行股份有限公司	2005260	20 浙江债 12	31,780	3,060,909.80
中国银行股份有限公司	2005514	20 浙江债 21	51,120	4,910,139.48
中国银行股份有限公司	012100474	21 三一 SCP004	55,900	5,592,113.48
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	101,650	10,188,691.99
中国银行股份有限公司	102103228	21 中核 MTN004	12,330	1,233,000.00
中国银行股份有限公司	082100800	21 中联重科 ABN001 优先 A2	10,350	1,035,000.00
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	139,600	13,960,534.83
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	3,680	368,117.36
中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	9,690	969,000.00
中国银行股份有限公司	132100076	21 京能洁能 GN001(碳中和债)	13,550	1,355,000.00
中国银行股份有限公司	102100077	21 光大水务 MTN001	11,360	1,136,350.14

中国银行股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	12,000	1,200,000.00
中国银行股份有限公司	2128043	21 兴业银行二级 03	13,400	1,340,000.00
中国银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	53,600	5,360,000.00
中国银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	16,800	1,680,000.00
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	14,900	1,490,000.00
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	8,940	894,000.00
中国银行股份有限公司	032100356	21 吴中经发 PPN001	27,210	2,721,309.37
中国银行股份有限公司	032100862	21 宜兴经开 PPN001	9,200	920,000.00
中国银行股份有限公司	012102975	21 山河智能 SCP001	13,840	1,384,000.00
中国银行股份有限公司	102103313	21 山西建投 MTN006	4,110	411,065.20
中国银行股份有限公司	032100788	21 嵊州城投 PPN002	14,100	1,410,000.00
中国银行股份有限公司	132100077	21 川投能源 GN001(碳中和债)	35,250	3,525,000.00
中国银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	17,450	1,793,015.92
中国银行股份有限公司	2128052	21 工商银行二级 03	8,940	894,000.00
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	230,340	23,034,682.76
中国银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	35,800	3,580,000.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	149,600	14,960,000.00
中国银行股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	1,615	161,518.58
中国银行股份有限公司	102101956	21 戴姆勒财 MTN002BC	4,340	434,000.00
中国银行股份有限公司	032100335	21 戴姆勒财 PPN001BC	90,700	9,070,000.00
中国银行股份有限公司	032100572	21 戴姆勒财 PPN003BC	36,320	3,632,000.00

中国银行股份有限公司	032100573	21 戴姆勒财 PPN004BC	39,600	3,960,000.00
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	105,800	10,580,000.00
中国银行股份有限公司	2189215	21 汇 聚 通 1A1_bc	9,080	908,000.00
中国银行股份有限公司	102101129	21 江西交投 MTN004	17,450	1,745,546.45
中国银行股份有限公司	102101702	21 江西交投 MTN006(乡村 振兴)	2,300	230,069.95
中国银行股份有限公司	102103181	21 河 钢 集 MTN007	4,110	411,046.17
中国银行股份有限公司	173534	21 浙江 02	11,180	1,117,666.32
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	9,200	920,317.59
中国银行股份有限公司	2189223	21 盛世融迪 1 优先	6,760	676,000.00
中国银行股份有限公司	132100116	21 福瑞能源 GN001(革命老 区)	6,460	646,000.00
中国银行股份有限公司	82101446	21 西电电力 ABN001 优先	12,330	1,233,000.00
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	64,400	6,440,000.00
中国银行股份有限公司	082101104	21 速利银丰 ABN002 优先	35,800	3,580,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	149,600	14,960,000.00
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	181,400	18,140,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	149482	21 长城 02	36,220	3,622,000.00
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	45,600	4,560,000.00
中国银行股份有限公司	042100147	21 闽 漳 龙 CP002	14,160	1,416,000.00
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	10,380	1,038,000.00

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	3,229,880.64
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	215,325.37

八、后市展望及下阶段投资策略

2022年，中国经济面临着较大的不确定性，同时，伴随着的欧美主要国家的缩表操作，外部环境也存在资本外流的风险，在复杂的内外部因素交织下，央行的货币政策从年初即表现出呵护态度，目前可认为全年的流动性无虞，对于固收类资产可保持中性偏乐观的态度，谨防风险事件的散点爆发，而对于权益类资产，则需要积极关注经济筑底回暖的相关指标，做右侧布局。具体投资策略而言，产品将积极配置利率债、银行资本工具、AAA及AA+信用债等固收类资产，组合久期维持在1.2年-1.8年之间，产品杠杆率维持在110%-120%之间，对于权益类资产，优选均衡型公募基金、二级债基等风险相对较小的基金进行配置，整体仓位不超过5%。