

中银理财“稳富”固收增强（半年开）0301  
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	WFZQBNK0301
理财产品名称	中银理财“稳富”固收增强（半年开） 0301
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000443
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	1,367,033,647.00
理财产品份额净值	1.018628
理财产品累计净值	1.018628
理财产品资产净值	1,392,499,870.62
较上一报告期末份额净值增长率	1.86%

### 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	5,180.77	3.72%	37,506.04	26.15%
同业存单	-	0.00%	1,721.29	1.20%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,537.83	2.47%
债券	-	0.00%	96,755.74	67.45%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	676.98	0.47%
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%	3,255.31	2.27%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	134,143.19	96.28%	-	0.00%
合计	139,323.96	100%	143,453.18	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2018.89 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	CNY：现金及银行存款	37,506.04	26.15%
2	PAZC20211231017：14 日质押式逆回购	1,768.96	1.23%
3	1928014：19 华夏银行永续债	1,409.29	0.98%
4	092018001：20 农发清发 01	1,288.24	0.90%
5	2028032：20 农业银行永续债 02	1,202.36	0.84%
6	166997：20 招商 F7	1,136.91	0.79%
7	162645：19 中金 C5	1,078.10	0.75%
8	219942：21 贴现国债 42	1,012.26	0.71%
9	1828012：18 中信银行二级 02	913.40	0.64%
10	1928011：19 工商银行二级 03	913.23	0.64%

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 0301）
账号	760174993747
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、同业存款等，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	1,270,513	1,375,965.60
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债 A	1,474,973	1,719,965.60
中银基金管理有限公司	001476	中银智能 A	291,141	687,965.60
中银基金管理有限公司	002461	中银珍利 A	571,875	687,965.60
中银基金管理有限公司	011677	中银睿丰 A	676,200	687,965.60

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	102103228	21 中核 MTN004	10,320	1,032,000.00
中国银行股份有限公司	082100800	21 中联重科 ABN001 优先 A2	19,980	1,998,000.00
中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	7,104	710,626.55
中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	11,400	1,140,000.00
中国银行股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	23,250	2,325,000.00
中国银行股份有限公司	2128043	21 兴业银行二级 03	25,900	2,590,000.00
中国银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	103,600	10,360,000.00
中国银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	19,750	1,975,000.00
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	18,050	1,805,000.00
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	10,830	1,083,000.00
中国银行股份有限公司	032100862	21 宜兴经开 PPN001	17,760	1,776,000.00
中国银行股份有限公司	012102975	21 山河智能 SCP001	15,600	1,560,000.00
中国银行股份有限公司	102103313	21 山西建投 MTN006	3,440	344,054.57
中国银行股份有限公司	2128052	21 工商银行二级 03	10,830	1,083,000.00
中国银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	42,100	4,210,000.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	261,000	26,100,000.00
中国银行股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	1,900	190,021.86
中国银行股份有限公司	102101956	21 戴姆勒财 MTN002BC	8,380	838,000.00

中国银行股份有限公司	102101702	21 江西交投 MTN006(乡村振兴)	4,440	444,135.02
中国银行股份有限公司	102103181	21 河钢集 MTN007	3,440	344,038.64
中国银行股份有限公司	102101710	21 物产中大 MTN002	17,760	1,776,613.08
中国银行股份有限公司	132100116	21 福瑞能源 GN001(革命老区)	7,600	760,000.00
中国银行股份有限公司	82101446	21 西电电力 ABN001 优先	10,320	1,032,000.00
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	124,320	12,432,000.00
中国银行股份有限公司	082101104	21 速利银丰 ABN002 优先	42,100	4,210,000.00
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	261,000	26,100,000.00
中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	62,750	6,275,000.00
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	11,700	1,170,000.00

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	1,710,329.67
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	114,021.98

## 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%。