

中银理财-稳富固收增强（1年滚续）
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	WFZQ1Y001A
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（1年滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000433
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	2021-01-20
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	13,068,359,401.08
理财产品份额净值	1.036950
理财产品累计净值	1.036950
理财产品资产净值	13,551,243,065.83
较上一报告期末份额净值增长率	3.70%

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	2,564.87	0.19%	21,356.15	1.41%
同业存单	-	0.00%	195,462.46	12.91%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	1,108,889.7	73.24%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	17,546.37	1.16%
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	71,112.70	5.25%	170,840.23	11.28%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,281,808.39	94.56%	-	0.00%
合计	1,355,485.96	100%	1,514,094.93	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	210211：21 国开 11	29,978.76	1.98%
2	2128016：21 民生银行永续债 01	22,604.40	1.49%
3	CNY：现金及银行存款	21,356.15	1.41%
4	1828010：18 建设银行二级 01	20,687.86	1.37%
5	163696：20 建二 Y1	20,226.00	1.34%
6	149065：20BOEY2	20,128.00	1.33%
7	166362：20 财通 C1	20,092.00	1.33%
8	012102916：21 物产中大 SCP007	19,994.00	1.32%
9	112108144：21 中信银行 CD144	19,484.00	1.29%
10	2028051：20 浦发银行永续债	16,825.92	1.11%

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 1 年滚续）
账号	765374338038

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

通过合理配置高流动性资产，保证投资组合具有足够的流动性风险管理能力，报告期产品平稳运作，未发生流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

报告期宏观经济结构调整，外贸持续表现较好，消费疲软，投资降低。货币政策配合经济基本面全年较为稳定。在稳定的货币政策和偏下行的宏观经济下，全年国债利率震荡下行。报告期以票息及杠杆策略为主，上半年久期较长，三季度末适当降低了组合久期，提升类高流动性债券占比。同时，组合少量均衡配置了权益资产。

（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	64,826,795	70,050,000.00
中银基金管理有限公司	001235	中银企业债 A	46,040,516	50,000,000.00
中银基金管理有限公司	007752	中银招利 A	26,327,337	30,000,000.00
中银基金管理有限公司	002057	中银新机遇 A	51,679,587	60,000,000.00
中银基金管理有限公司	002056	中银新财富 C	40,064,103	50,000,000.00
中银基金管理有限公司	005274	中银景福回报	36,461,752	50,000,000.00

中银基金管理有限公司	380009	中银添利 A	14,981,273	20,000,000.00
中银基金管理有限公司	002461	中银珍利 A	25,020,851	30,000,000.00
中银基金管理有限公司	002413	中银瑞利 A	26,785,714	30,000,000.00
中银基金管理有限公司	380005	中银纯债 A	47,304	50,000.00
中银基金管理有限公司	002618	中银裕利 A	24,077,047	30,000,000.00
中银基金管理有限公司	002535	中银鑫利 A	37,850,114	50,000,000.00
中银基金管理有限公司	003850	中银锦利 A	21,913,806	30,000,000.00

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	500,000	51,996,131.51
中国银行股份有限公司	1828003	18 浙商银行二级 01	1,000,000	107,097,687.68
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	500,000	52,516,604.79
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	1,300,000	132,486,634.70
中国银行股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	1,000,000	105,485,630.14
中银国际证券股份有限公司	163566	20 中化 Y1	300,000	29,916,941.10
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,000,000	102,346,280.83
中国银行股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	891,700	92,472,358.06
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	1,126,720	116,529,181.96
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	891,700	92,604,594.88

中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	1,500,000	152,264,097.99
中国银行股 份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,300,000	130,423,512.32
中国银行股 份有限公司	102102148	21 中建四局 MTN001	2,160	216,025.45
中国银行股 份有限公司	102102329	21 中建四局 MTN002	501,300	50,135,740.92
中国银行股 份有限公司	12105332	21 云 建 投 SCP008	300,000	30,004,602.74
中国银行股 份有限公司	102101908	21 云 能 投 MTN003	13,140	1,315,058.40
中国银行股 份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	1,000,000	100,037,824.65
中国银行股 份有限公司	102102253	21 保定长城 MTN001	104,130	10,417,207.37
中国银行股 份有限公司	082100992	21 光穗甬开 ABN002 优先	1,080	108,035.51
中国银行股 份有限公司	2128038	21 农业银行永 续债 01	1,503,900	150,390,080.35
中国银行股 份有限公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	501,350	50,140,974.99
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	9,220	922,075.96
中国银行股 份有限公司	102101633	21 华宝租赁 MTN001	810	81,008.83
中国银行股 份有限公司	032101056	21 南京浦口 PPN003	1,300	130,014.75
中国银行股 份有限公司	2120115	21 厦门国际银 行永续债 01	500	50,000.00
中国银行股 份有限公司	2189474	21 屹腾 4A_bc	1,300	130,032.05
中国银行股 份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	1,000,000	102,819,521.92
中国银行股 份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	1,200,000	120,044,867.13
中国银行股 份有限公司	2128044	21 工商银行永 续债 02	5,460	546,163.80
中国银行股 份有限公司	102101832	21 建 发 MTN001	19,240	1,924,231.93
中国银行股 份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	621,700	62,177,256.44

中国银行股份有限公司	082101356	21 恒信小微 ABN002 优先 A2	585	58,506.33
中国银行股份有限公司	2121039	21 成都农商二 级 01	50,000	5,000,575.34
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财 MTN001BC	2,920	292,024.80
中国银行股份有限公司	032100932	21 承德国控 PPN002	50,850	5,085,692.40
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	502,400	50,245,054.79
中国银行股份有限公司	082101025	21 新能 2 号 ABN003 优先 (碳中和债)	3,090	309,025.40
中国银行股份有限公司	102101175	21 晋焦煤 MTN003	500,000	50,005,342.47
中国银行股份有限公司	042100400	21 晋能煤业 CP003	260,500	26,052,426.57
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	2,000,000	199,698,997.21
中国银行股份有限公司	102103181	21 河钢集 MTN007	300	30,003.37
中国银行股份有限公司	032191197	21 洛阳城乡 PPN006	260	26,002.99
中国银行股份有限公司	042100641	21 滨江房产 CP004	7,220	722,083.08
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	2,920	292,028.00
中国银行股份有限公司	082100776	21 聚盈建发 ABN003 优先	24,360	2,436,507.22
中国银行股份有限公司	032100879	21 苏州资产 PPN002	340,000	34,003,446.58
中国银行股份有限公司	102101599	21 荣盛 MTN002	150,000	15,001,808.22
中国银行股份有限公司	082101446	21 西电电力 ABN001 优先	500,000	50,000,000.00
中国银行股份有限公司	042100471	21 象屿金象 CP002	300,000	30,003,616.44
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	540,600	54,065,094.97
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	2,000,000	202,676,855.77

中国银行股份有限公司	092100012	21 长城资本债 01BC	1,000,000	100,039,452.10
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	170,000	17,005,253.70
中国银行股份有限公司	082100782	21 顺 园 ABN003 优先	100,000	10,001,227.40
中国银行股份有限公司	102101177	21 首 旅 MTN011	100,000	10,001,095.89
中国银行股份有限公司	12103773	21 鲁 钢 铁 SCP027	500,000	50,004,273.97
中国银行股份有限公司	102100479	21 鲁 高 速 MTN001	500,000	50,005,479.45
中国银行股份有限公司	102102281	21 鲁 黄 金 MTN011	1,300	130,013.46
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	58,315	5,831,584.00

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	15,795,074.10
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	1,053,004.94

八、后市展望及下阶段投资策略

我国目前具备降准和降息的基本条件，前期宽货币政策的效果已经明显减弱，在疫情脉冲式反弹和经济走弱的背景下，需要进一步的货币宽松，预计 2022 年降准或仍将继续，同时不排除降息的可能。但市场已经较为充分的交易了货币宽松预期，在配置择时上不应太过激进。在利率短期内震荡的判断下，仍以票息策略和杠杆策略为主。