

中银理财-稳富固收增强（3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	WFZQ3M001A
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强（3个月滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000335
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	2021-04-07
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	13,752,614,039.13
理财产品份额净值	1.027663
理财产品累计净值	1.027663
理财产品资产净值	14,133,065,748.43
较上一报告期末份额净值增长率	2.77%

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	361.42	0.03%	156,713.90	9.26%
同业存单	-	0.00%	469,706.04	27.76%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	967,965.79	57.22%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%

权益类投资	-	0.00%	5,324.56	0.31%
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	45,034.37	3.23%	92,057.75	5.44%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,347,214.24	96.74%	-	0.00%
合计	1,392,610.02	100%	1,691,768.03	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	156,713.90	9.26%
2	2028052：20 恒丰银行永续债	54,376.26	3.21%
3	112105228：21 建设银行 CD228	47,329.13	2.80%
4	210206：21 国开 06	43,759.41	2.59%
5	070009：嘉实短债	33,640.77	1.99%
6	170206：17 国开 06	30,373.20	1.80%
7	112108158：21 中信银行 CD158	28,809.37	1.70%
8	112109289：21 浦发银行 CD289	28,809.37	1.70%
9	112117190：21 光大银行 CD190	28,809.37	1.70%
10	112117182：21 光大银行 CD182	28,809.37	1.70%

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 3 个月滚续）
账号	767974667476
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

报告期宏观经济略有下行，消费仍旧疲软，利率维持低位。地产政策虽有所放松，但部分地产公司信用事件仍有爆发，地产债估值持续低位，信用利差维持在高位。

组合操作方面，在利率低位和信用利差极端收窄时，适当止盈并降低了组合的久期和杠杆，提升了短期高流动性债券比例。

（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）
中银集团投资有限公司	102103189	21 中银投资 MTN002	291,540	29,156,547.98
中银基金管理有限公司	005274	中银景福回报	35,433,530	48,590,000.00
中银基金管理有限公司	380009	中银添利 A	145,479,042	194,360,000.00

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）
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	799,920	82,390,200.70
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	1,298,130	134,650,413.35

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	596,460	62,327,849.21
中国银行股 份有限公司	081900647	19 康富华能 ABN002 优先	647,200	66,602,811.19
中国银行股 份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	1,496,950	152,660,695.12
中国银行股 份有限公司	2023016	20 中财再保险	1,988,200	205,437,576.60
中国银行股 份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	999,900	102,129,886.00
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	1,999,800	201,973,893.70
中国银行股 份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	500,000	52,625,270.55
中国银行股 份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	1,000,000	105,445,717.80
中国银行股 份有限公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	2,999,700	295,096,909.30
中国银行股 份有限公司	2028041	20 工商银行二 级 01	2,590,500	268,554,926.52
中国银行股 份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	4,916,620	509,443,559.21
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	4,478,100	465,400,334.30
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	1,000,000	103,365,295.90
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	3,943,500	401,033,125.13
中国银行股 份有限公司	2028006	20 邮储银行永 续债	2,496,850	248,771,591.17
中国银行股 份有限公司	082100823	21 东裕仲裕 ABN001 优先	500,000	50,011,794.52
中国银行股 份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	798,760	80,092,976.73
中银国际证 券股份有限 公司	188093	21 中化 Y6	943,800	94,380,000.00
中国银行股 份有限公司	082100421	21 中化临港 ABN001 优先	1,999,800	200,001,751.20

中国银行股份有限公司	102103189	21 中银投资 MTN002	291,540	29,156,547.98
中国银行股份有限公司	102101908	21 云能投 MTN003	509,680	51,009,053.68
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	4,500,000	450,050,054.80
中国银行股份有限公司	082100454	21 京东东裕 1ABN001 优先 B	99,990	10,002,287.34
中国银行股份有限公司	102102253	21 保定长城 MTN001	59,200	5,920,616.33
中国银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	490,100	49,020,097.40
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	118,320	11,833,244.79
中国银行股份有限公司	072100073	21 国信证券 CP006	660,660	66,070,380.27
中国银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	7,999,900	800,044,815.39
中国银行股份有限公司	102100595	21 康缘集 MTN001	161,800	16,181,963.76
中国银行股份有限公司	102101832	21 建发 MTN001	41,760	4,176,503.41
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	3,116,700	311,706,796.20
中国银行股份有限公司	082100507	21 惠然 ABN005 优先 A1	400,000	40,003,944.44
中国银行股份有限公司	102101953	21 戴姆勒财 MTN001BC	91,500	9,150,777.13
中国银行股份有限公司	032100932	21 承德国控 PPN002	229,500	22,953,124.97
中国银行股份有限公司	072100071	21 招商证券 CP004BC	1,887,600	188,772,515.00
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	485,900	48,594,912.24
中国银行股份有限公司	012101846	21 新天绿色 SCP001(碳中和债)	943,800	94,387,395.26
中国银行股份有限公司	082101025	21 新能 2 号 ABN003 优先 (碳中和债)	96,910	9,691,796.52

中国银行股份有限公司	042100400	21 晋能煤业 CP003	237,100	23,712,208.60
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	1,397,540	139,511,287.41
中国银行股份有限公司	102101129	21 江西交投 MTN004	200,000	20,006,263.01
中国银行股份有限公司	082101016	21 沅盈 2 号 ABN001 优先	150,000	15,001,294.52
中国银行股份有限公司	042100641	21 滨江房产 CP004	312,680	31,271,597.96
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	91,500	9,150,877.39
中国银行股份有限公司	012102678	21 红 狮 SCP005	170,000	17,004,149.86
中国银行股份有限公司	082100306	21 聚盈建发 ABN001 优先	497,050	49,711,059.92
中国银行股份有限公司	082100776	21 聚盈建发 ABN003 优先	539,460	53,957,232.59
中国银行股份有限公司	032100557	21 苏州资产 PPN001	399,960	40,000,218.76
中国银行股份有限公司	012101836	21 荣 盛 SCP005	1,698,840	169,900,988.40
中国银行股份有限公司	12103918	21 荣 盛 SCP009	1,000,000	100,008,493.20
中国银行股份有限公司	2189289	21 融腾 4B_bc	500,000	50,005,205.48
中国银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二 级 01	899,100	89,918,473.71
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	499,950	51,024,420.34
中国银行股份有限公司	082100953	21 长 三 角 ABN001 优先 A	107,723	10,775,310.34
中银国际证 券股份有限 公司	188971	21 长电 01	980,200	98,020,000.00
中国银行股 份有限公司	102101617	21 陕 延 油 MTN003	370,000	37,011,434.52
中银国际证 券股份有限 公司	149480	21 顺丰 D1	943,800	94,380,000.00
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	900,000	90,009,863.01
中国银行股份有限公司	102101728	21 龙源电力 MTN003	300,000	30,002,852.05
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	83,630	8,363,078.90

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	13,562,711.95
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	2,108,985.60

八、后市展望及下阶段投资策略

基本上，宏观经济显示了见底回暖的迹象，加之年初信贷开门红和基建开门红或将扭转市场当前对宽信用较为悲观的预期，利率水平方面，当前市场已经部分 price in 的降息预期可能落空，而此外美债利率近期快速回升和中美利差的快速收窄，当前点位的 10 年期国债配置价值较低。策略上，投资组合将维持 2 年附近的组合久期，积极利用杠杆策略，挖掘个券投资价值，稳定组合收益。后续投资将根据经济和市场变化，维持相对谨慎的投资操作。