

中银理财-悦享天添

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：招商银行股份有限公司

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	YXTT01A
理财产品名称	中银理财-悦享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000462
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	2021-08-19
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	15,777,440,691.68
理财产品份额净值	1.012930
理财产品累计净值	1.012930
理财产品资产净值	15,981,446,865.49
较上一报告期末份额净值增长率	1.29%

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	3,968.08	0.25%	350,724.21	22.15%
同业存单	-	0.00%	25,817.06	1.63%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	79,953.44	5.05%
债券	-	0.00%	1,110,557.99	70.13%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%

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%	16,435.87	1.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,594,208.95	99.75%	-	0.00%
合计	1,598,177.03	100%	1,583,488.57	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	DQ000111：存放同业	105,391.94	6.66%
2	H247-211231-S-R001-1：4日质押式 逆回购	42,964.00	2.71%
3	DQ2593521203：存放同业	39,616.55	2.50%
4	DQ0001111210：存放同业	39,591.58	2.50%
5	DQ007788：：存放同业	35,108.53	2.22%
6	1828002：18农业银行二级01	34,690.20	2.19%
7	DQ0335801207：存放同业	31,682.92	2.00%
8	1728021：17工商银行二级01	29,397.30	1.86%
9	1728018：17农业银行二级	28,358.40	1.79%
10	210216：21国开16	25,989.60	1.64%

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-悦享天添
账号	755953000310808
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。截至 2021 年 12 月 31 日，本产品杠杆率 100.00%。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

四季度市场收益率呈现先升后降的震荡行情。受 10 月 PPI 继续创新高，10 年国债收益率自低位 2.87% 迅速反弹至 3.04%。随后央行加码逆回购，并于 11 月降准，10 年国债收益率快速突破前期低点至 2.81%。产品管理人主要投资于利率债、NCD、高等级信用债、银行存款等多类资产，同时采用票息策略及杠杆套息策略以增厚产品收益。为应对日常流动性需求，产品配置了一定比例的高流动性资产。

（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）
招商银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	300,000	30,000,000.00
天津中锋置业有限公司	142779	凯恒优 A	815,580	83,151,174.10

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	193264	21 中宏 A2	4,350	435,000.00

中国银行股份有限公司	102101706	21 京住总集 MTN002	131,376	13,141,789.64
中国银行股份有限公司	102101898	21 京住总集 MTN003A	7,250	725,362.50
中国银行股份有限公司	132100102	21 天成租赁 GN002(碳中和债)	1,450	145,042.90
中国银行股份有限公司	102103313	21 山西建投 MTN006	500,000	50,007,931.51
中国银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	300,000	30,009,000.00
中国银行股份有限公司	102101832	21 建发 MTN001	7,250	725,087.40
中国银行股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	725	72,508.34
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	300,000	30,000,000.00
中国银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	082100910	21 新能 1 号 ABN002 优先	1,450	145,073.89
中银国际证券股份有限公司	178639	21 漕湖 01	435,500	43,550,000.00
中国银行股份有限公司	102101876	21 环球租赁 MTN002	2,900	290,027.81
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	49,280	4,928,000.00

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）
-	-	-

八、后市展望及下阶段投资策略

当前国内经济处于宽货币向稳信用推进过程中，短期来看货币政策托底意图明显，债市尚处于利多周期中。但市场已经较为充分的交易了货币宽松预期，若未来政策力度不及预期，或宽信用进程远超预期，则市场有波动反转的可能，因此在配置择时上严格把控组合久期和

杠杆率。中短期来看，高等级信用债票息策略和杠杆套息策略仍然有效，同时根据组合规模变动情况及时调整各类资产配置，平衡净值稳定、较好收益和高流动性的多方需求。