

中银理财“稳富”（封闭式永续期）2020年02期  
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	WFKXQ202002
理财产品名称	中银理财“稳富”（封闭式可续期）2020年02期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000010
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2020-01-21
理财产品到期日	2023-04-21

### 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	796,266,626.84
理财产品份额净值	1.087535
理财产品累计净值	1.087535
理财产品资产净值	865,968,577.69
较上一报告月份净值增长率	5.22%

### 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	51.49	0.06%	219.28	0.24%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	45,839.11	50.94%

非标准化债权类资产	39,500.00	45.44%	39,500.00	43.90%
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%	4,428.17	4.92%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	47,372.27	54.50%	-	0.00%
合计	86,923.76	100%	89,986.57	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	WFKXQ2002-200228-1：郑州航空港兴港投资集团有限公司	39,500.00	43.90%
2	2128016：21 民生银行永续债 01	2,407.00	2.67%
3	110027：易方达安心 A	1,713.51	1.90%
4	210316：21 进出 16	1,241.58	1.38%
5	2023005：20 平安人寿	1,235.09	1.37%
6	1989325：19 建元 8A3_bc	1,019.69	1.13%
7	101901765：19 苏交通 MTN005	926.41	1.03%
8	210208：21 国开 08	921.27	1.02%
9	166758：20 临发 01	918.42	1.02%
10	092100008：21 中国信达债 01	857.71	0.95%

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（稳富封闭式可续期 202002）
账号	345470154769
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

## 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。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

2021年债券市场虽经历了多次调整、但整体利率走势是震荡下行，中债10年国开债到期收益率曲线全年下行超过40BP；信用债方面表现同样亮眼，尤其是银行的资本补充工具如永续债和二级资本债等表现突出。产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与利率债的波段交易增厚组合净值，同时利用资金面相对宽松的条件、保持产品杠杆率在合适水平、保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

### （二）非标资产投资情况

本产品于2021年1月1日至2021年12月31日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益预计（%）	投资模式/交易结构	风险状况
郑州航空港兴港投资集团有限公司	郑州航空港兴港投资集团有限公司债权直投可续期非标理财项目	424	5.89	债权直投	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

### （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	001235	中银企业债 A	2,817,680	3,060,000.00
------------	--------	---------	-----------	--------------

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	2028037	20 光大银行永续债	38,800	4,012,242.84
中国银行股份有限公司	2023006	20 农银人寿	77,700	7,860,524.23
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	16,100	1,610,176.44
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	30,600	3,060,000.00
中国银行股份有限公司	102103144	21 宁河西 MTN005	12,240	1,224,118.71
中国银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	27,600	2,760,000.00
中国银行股份有限公司	102100696	21 建发地产 MTN002	16,100	1,610,615.33
中国银行股份有限公司	102100159	21 成都高新 MTN001A	15,540	1,554,179.67
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	42,840	4,284,000.00
中国银行股份有限公司	2123003	21 泰康养老	77,600	7,762,704.31
中国银行股份有限公司	102101182	21 深圳地铁 MTN003(碳中和债)	16,120	1,612,000.00
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	44,160	4,416,000.00
中国银行股份有限公司	102100122	21 赣铁航 MTN001	15,540	1,554,176.69
中国银行股份有限公司	032100113	21 路桥公投 PPN001	62,160	6,219,167.61
中国银行股份有限公司	210316	21 进出 16	170,400	17,040,000.00
中国银行股份有限公司	102100564	21 连云金控 MTN001	15,520	1,552,688.83
中国银行股份有限公司	2128029	21 邮储银行二级 02	85,200	8,520,000.00

中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	93,120	9,352,191.53
中国银行股份有限公司	132100057	21 重庆轨交 GN004(碳中和债)	16,120	1,612,167.82
中国银行股份有限公司	132100156	21 重庆轨交 GN006(碳中和债)	11,040	1,104,000.00
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	15,540	1,554,203.08

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	421,655.40
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	168,662.16

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

预期后市，国内货币政策以宽松为主，资金面保持合理宽松；国内经济以稳增长为核心。产品投资方面，继续信用债配置筑底、选择高性价比固定收益资产，考虑流动性相对充裕、保持产品合理杠杆水平获取套息收益。