

中银理财-稳富年年开 0217  
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            | AMZYCLWFYNDK2019001 |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富年年开 0217     |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000234      |
| 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           | 2019-02-12          |
| 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        | 268,874,771.28 |
| 理财产品份额净值       | 1.061408       |
| 理财产品累计净值       | 1.098808       |
| 理财产品资产净值       | 285,385,908.40 |
| 较上一报告期末份额净值增长率 | 3.89%          |

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别      | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款   | 1,410.30      | 4.94%           | 1,422.53      | 4.68%           |
| 同业存单      | -             | 0.00%           | 1,906.54      | 6.27%           |
| 拆放同业及买入返售 | -             | 0.00%           | -             | 0.00%           |
| 债券        | 1,000.72      | 3.51%           | 25,501.76     | 83.91%          |
| 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%  | 1,561.67  | 5.14% |
| 私募基金   | -         | 0.00%  | -         | 0.00% |
| 资产管理产品 | 26,124.50 | 91.55% | -         | 0.00% |
| 合计     | 28,535.51 | 100%   | 30,392.51 | 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             | 1,422.53 | 4.68% |
| 2  | 177973：21 招证 F2         | 1,324.08 | 4.36% |
| 3  | 210206：21 国开 06         | 1,000.72 | 3.29% |
| 4  | 000191：富国信用债 A/B        | 908.28   | 2.99% |
| 5  | 114870：20 广发 11         | 659.04   | 2.17% |
| 6  | 112105173：21 建设银行 CD173 | 635.56   | 2.09% |
| 7  | 151499：19 长轨 01         | 498.12   | 1.64% |
| 8  | 032001029：20 常城建 PPN003 | 489.66   | 1.61% |
| 9  | 188602：21 平证 S2         | 456.44   | 1.50% |
| 10 | 114897：21 安信 01         | 442.27   | 1.46% |

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（稳富年年开 0 2 1 7） |
| 账号  | 329870616812              |
| 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。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

## 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

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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

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 | 1828002 | 18 农业银行二级 01 | 14,280   | 1,497,836.07  |
| 中国银行股份有限公司   | 1928036 | 19 中信银行永续债   | 109,620  | 11,296,867.84 |

|                      |           |                      |         |               |
|----------------------|-----------|----------------------|---------|---------------|
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 1928021   | 19 农业银行永<br>续债 01    | 77,250  | 8,094,179.55  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 1928023   | 19 农业银行永<br>续债 02    | 116,400 | 12,112,097.17 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 1928006   | 19 工商银行二<br>级 01     | 57,050  | 5,863,419.64  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 1928011   | 19 工商银行二<br>级 03     | 76,450  | 7,903,688.53  |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 1928032   | 19 建设银行永<br>续债       | 93,960  | 9,737,544.59  |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 1928002   | 19 民生银行二<br>级 01     | 33,750  | 3,444,367.31  |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2028024   | 20 中信银行二<br>级        | 134,710 | 13,910,662.00 |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2028017   | 20 农业银行永<br>续债 01    | 117,450 | 11,592,492.04 |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2028032   | 20 农业银行永<br>续债 02    | 78,300  | 8,270,984.42  |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2020044   | 20 宁波银行二<br>级        | 39,150  | 4,090,008.17  |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2028041   | 20 工商银行二<br>级 01     | 168,080 | 17,501,295.13 |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2028049   | 20 工商银行二<br>级 02     | 152,100 | 15,714,140.99 |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2028044   | 20 广发银行二<br>级 01     | 72,700  | 7,554,305.46  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028033   | 20 建设银行二<br>级        | 118,100 | 12,321,502.19 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028022   | 20 民生银行二<br>级        | 63,540  | 6,457,025.24  |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 082000901 | 20 速利银丰<br>ABN001 优先 | 125,120 | 9,049,112.83  |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2028006   | 20 邮储银行永<br>续债       | 201,480 | 20,152,760.82 |
| 中国 银行 股<br>份 有限 公 司  | 2105492   | 21 上海债 03            | 21,850  | 2,178,824.91  |

|              |           |                     |         |               |
|--------------|-----------|---------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司   | 2128017   | 21 中信银行永续债          | 70,050  | 7,050,358.36  |
| 中国银行股份有限公司   | 2128022   | 21 交通银行永续债          | 140,940 | 14,095,439.90 |
| 中国银行股份有限公司   | 032101060 | 21 余杭创新 PPN005      | 1,280   | 128,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 132100040 | 21 南京地铁 GN001(碳中和债) | 7,620   | 762,072.65    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101890 | 21 南通国投 MTN001      | 1,280   | 128,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102101848 | 21 吴江经开 MTN001      | 1,280   | 128,000.00    |
| 中银国际证券股份有限公司 | 178074    | 21 奉投 D1            | 7,820   | 782,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 2128002   | 21 工商银行二级 01        | 30,000  | 3,061,710.63  |
| 中国银行股份有限公司   | 2128021   | 21 工商银行永续债 01       | 156,600 | 15,660,000.00 |
| 中国银行股份有限公司   | 2120064   | 21 恒丰银行永续债          | 56,200  | 5,620,000.00  |
| 中国银行股份有限公司   | 102101953 | 21 戴姆勒财 MTN001BC    | 5,120   | 512,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 092100010 | 21 法农银行债 02         | 1,280   | 128,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 102102171 | 21 浦软件园 MTN001      | 2,500   | 250,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 032100280 | 21 海安开投 PPN001      | 27,370  | 2,737,461.17  |
| 中国银行股份有限公司   | 102101876 | 21 环球租赁 MTN002      | 3,200   | 320,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 042100095 | 21 象屿金象 CP001       | 46,920  | 4,693,581.14  |
| 中国银行股份有限公司   | 210316    | 21 进出 16            | 123,400 | 12,342,434.19 |
| 中国银行股份有限公司   | 102102152 | 21 远东宏信 MTN003BC    | 2,500   | 250,000.00    |
| 中国银行股份有限公司   | 2128028   | 21 邮储银行二级 01        | 43,700  | 4,370,000.00  |
| 中国银行股份有限公司   | 2128029   | 21 邮储银行二级 02        | 43,700  | 4,370,000.00  |
| 中国银行股份有限公司   | 2128011   | 21 邮储银行永续债 01       | 77,250  | 7,860,128.13  |

|            |           |                    |        |              |
|------------|-----------|--------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 092100012 | 21 长城资本债<br>01BC   | 18,750 | 1,875,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101617 | 21 陕 延 油<br>MTN003 | 874    | 87,400.00    |
| 中国银行股份有限公司 | 102100597 | 21 陕 有 色<br>MTN002 | 7,620  | 762,102.92   |

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 | 733,700.31 |
| 关联方报酬-产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 162,403.97 |

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

预期后市，国内货币政策以中性偏宽松为主，财政政策相对会更为积极，保证经济稳增长，同时由于去年 cpi、ppi 高基数影响，后续通胀因素或不成为掣肘因素。产品投资方面，将继续利用高票息信用债筑底，同时积极参与波段操作和杠杆操作，为产品增厚收益。