

# 中银理财-（3 个月）最短持有期固收增强理财产品 2022 年一季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：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 月 31 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	A类份额：CYQZQ3MA B类份额：CYQZQ3MB
理财产品名称	中银理财-（3个月）最短持有期固收增强 理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000526
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	2021-09-23
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	A类份额：19,999,952,225.79 B类份额：8,215,371,004.42
理财产品份额净值	A类份额：1.01097 B类份额：1.011667
理财产品累计净值	A类份额：1.01097 B类份额：1.011667
理财产品资产净值	A类份额：20,219,358,570.06 B类份额：8,311,225,686.34
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.04% B类份额：0.06%

### 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	149,404.94	5.26%	391,125.17	13.46%
同业存单	-	0.00%	97,574.17	3.36%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	10,978.66	0.38%
债券	-	0.00%	2,309,841.8 6	79.48%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	8,754.86	0.30%
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%	88,036.30	3.03%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	2,693,068.9 5	94.74%	-	0.00%
合计	2,842,473.8 9	100%	2,906,311.0 2	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 4,002.01 万元。

#### 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	190,847.23	6.57%
2	177973: 21 招证 F2	31,569.25	1.09%
3	196484: 22 瑞资 01	21,572.56	0.74%
4	DQ033386: 存放同业	20,726.88	0.71%
5	TD20220331: 存放同业	19,863.99	0.68%
6	DQ000453: 存放同业	19,431.45	0.67%
7	1728018: 17 农业银行二级	18,705.06	0.64%
8	114870: 20 广发 11	16,525.21	0.57%
9	178031: 21 中财 C1	16,192.00	0.56%

10	2120110: 21 北京银行永续债 02	16,140.57	0.56%
----	------------------------	-----------	-------

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（3 个月最短持有期 固收增强）
账号	745875169384
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

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

2022 年 1 季度以来，债券市场总体呈现利率先下后上态势。在此期间，债券市场在 1 月触及年内低点后开启震荡向上走势，各品种债券收益率均有不同程度的上行。基于此，产品管理人在运作期间，适度降低久期，压降了中长端债券配比，择优投资具有一定票息优势和相对价值较高的高等级信用债，严格控制组合久期、信用风险和保持组合高流动性。

### （二） 非标资产投资情况

无。

### （三） 关联交易情况

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 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	032191519	21 龙城发展 PPN004A	135,100	13,511,332.49
中国银行股份有限公司	102280089	22TCL 集 MTN001	27,020	2,702,766.18
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	24,360	2,436,000.00
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	306,330	30,633,977.99
中国银行股份有限公司	2228003	22 兴业银行二 级 01	277,000	27,855,747.24
中国银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	2,707,950	270,797,627.53
中国银行股份有限公司	102280196	22 华 为 MTN002	27,700	2,770,000.00
中国银行股份有限公司	102280198	22 华宝租赁 MTN001	15,240	1,524,000.00
中国银行股份有限公司	2223001	22 太平人寿 01	41,550	4,155,000.00
中国银行股份有限公司	042280020	22 安吉租赁 CP001	79,880	7,988,531.29
中国银行股份有限公司	102200106	22 宝马金融 MTN001BC(品 种二)	67,180	6,718,000.00
中国银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二 级 01	315,100	31,564,723.41
中国银行股份有限公司	102280285	22 张江高科 MTN001	12,380	1,238,297.12
中国银行股份有限公司	102280040	22 徐工集团 MTN001	35,920	3,592,000.00
中国银行股份有限公司	102280065	22 扬城建 MTN001	200,000	20,000,000.00
中国银行股份有限公司	UL367375	22 江北建投 MTN001	200,000	20,000,000.00

中国银行股份有限公司	032280134	22 泉州金控 PPN001	22,860	2,286,219.21
中国银行股份有限公司	102280276	22 港兴港投 MTN002	6,190	619,084.79
中国银行股份有限公司	102280376	22 美的置业 MTN001	4,350	435,053.63
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	1,043,820	104,382,000.00
中国银行股份有限公司	102280137	22 鲁黄金 MTN001	223,700	22,372,132.81

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 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	27,572,424.93
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	2,050,598.46

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在货币宽松的前提和宽信用的叠加下，债券收益率预计会维持震荡态势，不会出现明显的上行和下行，因此在这种机会下，在债券方面，产品会适当控制组合的久期，不对久期做过多的暴露，另外配置高票息资产作为产品底仓，且以规避信用风险为主要任务，在权益方面，经历过一季度的大跌，目前已经有相对的保护垫，后期将择机在有机会的方向上增配适量的权益资产，从而增强产品收益。