

(稳益) 中银理财-海外优选 (美元 3 个月定开) 2021 年  
01 期  
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：HWYX3MDK01A B类份额：HWYX3MDK01B
理财产品名称	(稳益)中银理财-海外优选(美元3个月定开)2021年01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000606
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	2021-10-21
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：2,866,757.85 B类份额：554,522.00
理财产品份额净值	A类份额：1.001356 B类份额：1.001356
理财产品累计净值	A类份额：1.001356 B类份额：1.001356
理财产品资产净值	A类份额：2,870,645.58 B类份额：555,274.05
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.06% B类份额：0.06%

### 三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元人民币)	占全部产品总资产 的比例	穿透后金额 (万元人民币)	占全部产品总资产 的比例
现金及银行存款	1,852.93	85.38%	1,852.93	85.38%
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%	-	0.00%
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	317.26	14.62%	317.26	14.62%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	-	0.00%	-	0.00%
合计	2,170.20	100%	2,170.20	100%

#### 四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓(万元人民币)	持仓比例
1	TRADE_4574075: 85日存放同业定期	1,523.57	70.20%
2	USD: 现金及银行存款	329.33	15.18%
3	XS2332017743: IDINOS 2.6 05/05/22	158.70	7.31%
4	XS2381154009: JNJK0S 2.9 10/19/22	158.56	7.31%
5	CNY: 现金及银行存款	0.03	0.00%
6	-	-	-
7	-	-	-
8	-	-	-
9	-	-	-
10	-	-	-

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（稳益优选 Q D I I 美元 3 月定开 0 0 1）
账号	338971794476
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

本产品该运作期进行了开放操作，产品管理人合理安排资产配置结构，准备了较为充足的流动性，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

2022 年一季度海外市场固收类资产持续承压。一方面美联储加速收紧货币政策的预期下，美债利率大幅上行；另一方面，中资民营地房企持续暴雷、俄乌冲突等事件造成避险情绪主导市场，信用利差大幅走扩。在此背景下，管理人严控久期及信用风险，主要配置于存款等境外货币市场工具，并通过适当参与短久期高等级信用债投资增厚收益。

### （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	XS2332017743	IDINOS 2.6 05/05/22	250	251,940.28
中国银行股份有限公司	XS2090281580	KMRLGP 3.5 12/12/22	200	202,985.56
中国银行股份有限公司	XS2051351893	ZZREAL_3_95 _10_09_22	300	308,750.00

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	1,628.36
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	162.84
85 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	2,400,000.00

## 八、后市展望及下阶段投资策略

随着 2022 年 3 月美联储正式开启加息。美国国债中长端收益率受制于加息对于经济基本面的影响，未来走势具有较高不确定性。但是随着美联储货币政策开始实质性收紧，短端利率上行趋势具有较高确定性。由于本产品以境外货币市场工具及短期限境外债为主，资产期限较短，轮动较快，境外短端利率的上行将利好产品的投资建仓。管理人将密切关注新冠疫情发展以及美联储议息进程，通过对宏观经济指标的密切跟踪，以及货币政策、财政政策的变化，采取定性和定量分析的方式，结合利率周期变化、市场利率变动趋势以及当期各类资产收益率水平，形成利率走势预判。在合理假设下的情景分析和压力测试后，确定最优的组合，在保证产品流动性的基础上逐步提高产品净值。