

(债券全球配置) 中银理财-海外优选固收增强 (美元 1
年最短持有期)
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：HWYXCYZQZUSD1YA B类份额：HWYXCYZQZUSD1YB
理财产品名称	（债券全球配置）中银理财-海外优选固收增强（美元 1 年最短持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000665
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：190,282,048.03 B类份额：61,782,454.28
理财产品份额净值	A类份额：0.995562 B类份额：0.995514
理财产品累计净值	A类份额：0.995562 B类份额：0.995514
理财产品资产净值	A类份额：189,437,577.82 B类份额：61,505,358.97
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：-0.70% B类份额：-0.70%

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	71,506.03	45.13%	71,506.03	45.13%
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	86,949.16	54.87%	86,949.16	54.87%
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	158,455.19	100%	158,455.19	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	USD: 现金及银行存款	38,184.81	24.10%
2	TRADE_4738603: 360日存放同业定期	19,044.60	12.02%
3	TRADE_4655637: 78日存放同业定期	12,696.40	8.01%
4	XS2387336774: BCHINA 0 09/15/22	12,612.22	7.96%
5	XS1997069692: NJYZSO 4.3 06/05/24	10,099.30	6.37%
6	XS1684793018: POSABKAT1	9,624.02	6.07%
7	XS1679508686: CHINAM 4.4 PERP	8,756.67	5.53%
8	XS1713666318: MINMET 3.75 PERP	5,734.45	3.62%
9	XS1900551166: POWINV 5.8 PERP	5,089.67	3.21%
10	XS2397254579: CCAMCL 4.4 PERP	4,373.19	2.76%

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（债券通优选固增QDII 美元 1 年持有）
账号	775775239286
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，管控产品流动性风险。产品流动性风险整体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

今年一季度以来，中资美元债市场和香港权益市场持续大幅波动，中资美元债信用事件频发，同时美债利率持续攀升。在报告期内，产品管理人通过调整持仓，快速降低了持仓债券的久期，一定程度的控制了利率风险。目前产品持仓运营良好。

（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）
中国银行(香港)有限公司	HK0000833878	BCHINA 0.6606/29/22	6,000	5,995,716.96
中国银行(香港)有限公司	HK0000833936	BCHINA 0.6906/30/22	5,000	4,996,431.05

中国银行股份有限公司	XS2432530 983	BCHINA 1 5/8 02/16/24	10,000	9,996,300.00
------------	------------------	--------------------------	--------	--------------

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(香港)有限公司	HK0000833 878	BCHINA 0.66 06/29/22	6,000	5,995,716.96
中国银行(香港)有限公司	HK0000833 936	BCHINA 0.69 06/30/22	5,000	4,996,431.05
中国银行股份有限公司	XS2432530 983	BCHINA 1 5/8 02/16/24	10,000	9,996,300.00
中国银行股份有限公司	XS2051055 908	CHALUM 4.1 PERP	1,259	1,332,123.42
中银国际证券股份有限公司, 中国银行(香港)有限公司	XS2238812 031	CMHI 3.5 PERP	1,000	1,038,722.22
中国银行股份有限公司	XS2032636 784	CNSHAN 3.95 08/01/22 Corp	800	819,484.44
中国银行股份有限公司	XS2347623 626	HENINV 2.2 08/25/24 Corp	2,100	2,132,232.78
中国银行股份有限公司	XS2244842 832	HUANEN 2.85 PERP	2,000	2,043,566.67
中银国际证券股份有限公司	XS2383421 711	ICBCAS 3.2 PERP	8,000	8,236,000.00
中国银行股份有限公司	US47215PA E60	JD 3.375 01/14/30	5,000	5,096,618.75
中银国际控股有限公司	XS1713666 318	MINMET 3.75 PERP	9,001	9,220,227.19
中国银行股份有限公司	XS2008741 295	XANCON_4_2 0220624	2,000	2,029,777.78
中国银行股份有限公司	XS2211674 143	YWSOAO 3.15 08/11/23	5,000	5,143,437.50
澳门国际银行股份有限公司	XS2347623 626	HENINV 2.2 08/25/24 Corp	2,100	2,132,232.78

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	158,845.12
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	37,063.87
360 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	30,000,000.00
78 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	20,000,000.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在美国加息 25bp 后，市场对于美联储继续加息和缩表的预期继续升温，后续利率上行的压力较大。未来，管理人会继续发挥该产品全球配置的优势，密切关注海外市场变化，合理控制产品久期，在把握整体风险可控的前提下，进一步优化资产配置。