

中银理财-（18 个月）最短持有期混合类理财产品  
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：CYQHH18MA B类份额：CYQHH18MB
理财产品名称	中银理财-（18个月）最短持有期混合类 理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000535
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2021-10-09
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：1,152,575,298.61 B类份额：552,421,627.89
理财产品份额净值	A类份额：0.984878 B类份额：0.98554
理财产品累计净值	A类份额：0.984878 B类份额：0.98554
理财产品资产净值	A类份额：1,135,146,502.22 B类份额：544,433,814.24
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：-2.14% B类份额：-2.10%

### 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	17,331.49	10.31%	31,955.45	18.31%
同业存单	-	0.00%	1,981.31	1.13%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,155.32	0.66%
债券	-	0.00%	99,533.06	57.02%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	10,055.60	5.76%
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%	29,886.36	17.12%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	150,722.28	89.69%	-	0.00%
合计	168,053.77	100%	174,567.10	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 3,296.01 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	31,955.45	18.31%
2	210306: 21 进出 06	2,237.16	1.28%
3	210211: 21 国开 11	1,704.05	0.98%
4	220301: 22 进出 01	1,697.80	0.97%
5	190214: 19 国开 14	1,604.65	0.92%
6	180403: 18 农发 03	1,522.56	0.87%
7	139437: 19 陕煤 Y2	1,502.77	0.86%
8	210308: 21 进出 08	1,489.36	0.85%
9	220201: 22 国开 01	1,383.26	0.79%
10	001165: 中欧琪和 C	1,245.50	0.71%

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(18个月最短持有期混合类)
账号	753675214486
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

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，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

#### (1) 固收部分：

运作期内，固收部分延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有评级 AAA 的央企、国企信用债和部分债券型基金，动态管理组合久期。

#### (2) 权益部分：

运作期内，通过灵活的敞口处理，积极把握市场机会，一方面，根据市场情况，围绕风险预算和收益目标，动态管理权益资产投资比例；另一方面，持续优化权益资产结构，积极跟踪市场热点机会。

### (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）
-	-	-	-	-

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	1,285,559.73
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	61,817.17

## 八、后市展望及下阶段投资策略

国内国际仍面临较多不确定因素，但局势正在趋于明朗。国际上，美联储加息预期明确，但长短期利率倒挂显示经济预期转弱、加息空间受限；俄乌冲突双方通过谈判解决冲突的意愿增强。国内疫情、房地产等因素拖累经济增长，稳增长的压力加大，虽然政策出台的时点和力度仍不确定，但方向明确。同时，股票市场估值处于国际较低水平。多重不确定性仍将压制市场风险偏好，资产价格维持震荡走势，但随着局势逐步明朗，投资机会也将不断出现。下阶段将根据经济、政策、估值等多方面因素的变化灵活摆布资产配置和策略组合。

资产配置方面，将合理控制权益比例，通过多重手段动态管理权益敞口暴露，持续优化底层持仓结构，同时做精做实固收类资产收益，积极把握市场趋势和结构性机会。