

中银理财-（2年）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：CYQHH2YA B类份额：CYQHH2YB
理财产品名称	中银理财-（2年）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	Z7001021000536
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：1,542,272,063.10 B类份额：1,383,234,252.66
理财产品份额净值	A类份额：0.998767 B类份额：0.999031
理财产品累计净值	A类份额：0.998767 B类份额：0.999031
理财产品资产净值	A类份额：1,540,370,755.85 B类份额：1,381,894,954.06
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：-0.81% B类份额：-0.79%

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	4,319.71	1.48%	32,338.54	9.89%
同业存单	-	0.00%	29,109.58	8.90%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	16,855.64	5.15%
债券	-	0.00%	202,268.61	61.86%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	23,852.48	7.29%
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%	22,565.47	6.90%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	288,108.89	98.52%	-	0.00%
合计	292,428.60	100%	326,990.33	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 11,393.40 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	24,452.48	7.48%
2	ZFGZZG202012282022033120400101: 5日质押式逆回购	5,488.30	1.68%
3	210211: 21国开11	4,224.22	1.29%
4	210411: 21农发11	4,007.50	1.23%
5	112203014: 22农业银行CD014	3,017.05	0.92%
6	210306: 21进出06	2,800.57	0.86%
7	1928021: 19农业银行永续债01	2,260.57	0.69%
8	185303: 22苏新01	2,116.69	0.65%
9	ZFZSJJ202104282022033118750584: 1日质押式逆回购	2,111.91	0.65%
10	112106315: 21交通银行CD315	2,099.56	0.64%

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（2 年最短持有期混合类）
账号	745875221982
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）
中国银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	37,500	3,750,119.52

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	2,245,749.95
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	112,159.77

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。