

中银理财-海外优选固收增强 QDII（美元封闭式）2022 年
01 期
2022 年半年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 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	A类份额：HWYXZQQDUSD2022001A B类份额：HWYXZQQDUSD2022001B
理财产品名称	中银理财-海外优选固收增强 QDII（美元封闭式）2022年01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000044
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2022-02-08
理财产品到期日	2025-04-09

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：2,859,610.00 B类份额：798,332.00
理财产品份额净值	A类份额：1.006661 B类份额：1.006661
理财产品累计净值	A类份额：1.006661 B类份额：1.006661
理财产品资产净值	A类份额：2,878,658.28 B类份额：803,649.75
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.67% B类份额：0.67%

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	58.28	2.37%	58.28	2.37%
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	2,397.22	97.63%	2,397.22	97.63%
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	2,455.50	100%	2,455.50	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	US09681MAJ71: BOCAVI 3 1/2 10/10/24	205.67	8.38%
2	XS1743535228: LNGFOR 3.9 04/16/23	202.72	8.26%
3	XS2011969651: HAOHUA 3 3/8 06/19/24	201.25	8.20%
4	XS2352437334: WHREST 2.25 07/09/24	200.36	8.16%
5	XS2104016105: BOCAVI 2 5/8 01/17/25	199.89	8.14%
6	XS2406547765: HNRail 2.2 01/26/25	199.88	8.14%
7	XS2347623626: HENINV 2.2 08/25/24 CORP	199.49	8.12%
8	XS2431448849: ICBCIL 2 1/8 01/27/25	198.78	8.10%
9	XS2383434029: BJESEG 1.65 09/24/24 CORP	198.41	8.08%

10	XS2393949065: ICBCIL 1.625 11/02/24	195.02	7.94%
----	--	--------	-------

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（优选固增 QDII 美元封闭式 2201）
账号	754975461072
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，该产品所持资产均为期限匹配资产，以确保到期资产兑付。封闭期内，产品不存在错配风险，流动性风险可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2022 年上半年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趋势下，美债基础利率大幅上行；另一方面，中资民营房企持续暴雷、俄乌冲突等事件造成避险情绪导致中资美元债部分品种信用利差有所走扩。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 6 月 30 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）
BOC AVIATION (USA) CORPORATION	US66980 Q2A49	BOCAVI 1 5/8 04/29/24	200	193,293.03
中银航空租赁有限公司	US09681 MAJ71	BOCAVI 3 1/2 10/10/24	300	311,641.67
中银航空租赁有限公司	XS21040 16105	BOCAVI 2 5/8 01/17/25	300	298,910.25

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 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 6 月 30 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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	2,872.82
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,005.48

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。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。

中银理财-海外优选固收增强 QDII（美元封闭式）2022 年 01 期 2022 年半年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-海外优选固收增强 QDII（美元封闭式）2022 年 01 期（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2022 年半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司深圳市分行

托管业务部

2022-8-16

