

中银理财-（18 个月）最短持有期固收增强理财产品
2022 年三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 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	A类份额：CYQZQ18MA B类份额：CYQZQ18MB C类份额：CYQZQ18MC
理财产品名称	中银理财-（18个月）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000532
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	2021-10-09
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：3,317,237,429.53 B类份额：2,599,809,986.91 C类份额：11,790,400.75
理财产品份额净值	A类份额：1.019605 B类份额：1.020623 C类份额：1.020402
理财产品累计净值	A类份额：1.019605 B类份额：1.020623 C类份额：1.020402
理财产品资产净值	A类份额：3,382,274,315.87 B类份额：2,653,428,075.77 C类份额：12,030,960.06
较上一报告期末份额净值增长率	A类份额：0.01% B类份额：0.03% C类份额：0.03%

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	35,888.61	5.93%	46,331.80	7.06%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	30,000.00	4.96%	30,130.49	4.59%
债券	-	0.00%	489,203.15	74.55%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	8,824.81	1.34%
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%	81,744.41	12.46%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	539,170.50	89.11%	-	0.00%
合计	605,059.10	100%	656,234.66	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 4.86 万元。

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	CNY：现金及银行存款	46,331.80	7.06%
2	TRADE_5320005：交易所逆回购	30,000.00	4.57%
3	2128036：21 平安银行二级	11,451.60	1.75%
4	220203：22 国开 03	11,068.80	1.69%
5	092280083：22 建行永续债 01	10,310.61	1.57%

6	008204: 交银稳利中短债债券 A	8,849.61	1.35%
7	2128042: 21 兴业银行二级 02	8,729.81	1.33%
8	166239: 20 晋能 07	7,622.34	1.16%
9	2128016: 21 民生银行永续债 01	7,568.47	1.15%
10	152448: 20 建安 01	7,250.19	1.10%

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（18 个月最短持有期固收增强）
账号	770575223687
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、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

2022 年三季度，国内经济方面，地产行业负面情绪发酵，新冠疫情多点爆发，极端天气对工业生产造成扰动，整体内需复苏乏力；海外经济方面，通胀压力下美联储态度偏鹰，美元指数屡创新高，加大全球经济衰退压力。政策方面，货币政策保持稳健偏宽松，央行 8 月 15 日再次降低公开市场操作和 MLF 利率。报告期内，管理人积极应对市场情况，保持合理杠杆水平，在以票息策略为主、维持产品稳健收益的同时，积极获取交易回报，并严格控制信用风险，保持产品流动性。权益方面，产品管理人根据市场变化情况动态调整仓位和行业分布，积极提高权益仓位投资回报。

(二) 非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 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）
中银国际证 券股份有限 公司	016212	中银证券安添 3 个月定开债 券 A	1,784,822	1,784,821.50

本产品于 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 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）
中国银行股 份有限公司	0922800 83	22 建行永续 债 01	1,015,260	101,526,020.76
中国银行股 份有限公司	0922800 86	22 农行永续 债 02	2,200	220,015.29
中国银行股 份有限公司	1022815 03	22 辽成大 MTN001	6,236	623,693.97
中国银行股 份有限公司	1022815 66	22 浙报 MTN001	15,590	1,559,378.00
中国银行股 份有限公司	1022816 75	22 江铜 MTN002	155,900	15,590,000.00
中国银行股 份有限公司	1022818 90	22 鲁黄金 MTN004	5,355	535,545.33
中国银行股 份有限公司	1022820 36	22 泸州窖 MTN004	175,400	17,540,000.00
中国银行股 份有限公司	1022820 70	22 江宁经开 MTN002	17,540	1,754,000.00
中国银行股 份有限公司	2220055	22 厦门银行 绿色债 01	15,590	1,559,000.00

本产品于 2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 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	3,913,203.50
产品托管费	中国银行股份有限公司	305,703.91

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，从经济基本面看，国内“稳增长”目标明确，不过经济修复动能强弱仍有待观察、社会融资需求相对不足、应关注房地产行业的边际变化及其对经济的影响；货币政策仍在宽松周期，债市调整风险相对可控，债券市场预计胜率仍然保持在相对较优的水平；但也应看到，债券在积累较大涨幅后，市场进一步走强动力和空间可能有限，持续的稳增长政策落地和房地产调控政策的边际放松后，经济环比回暖可能对债市情绪造成扰动，因此债券投资方面以稳健为主，通过投资优质的信用债获取票息收益的同时适度参与利率债的交易机会，防范久期风险，严控信用风险，保持合理杠杆水平。

权益资产方面，在确认中国经济的全面复苏以及中美经济周期错位现状改变之前，预计仍然以结构性机会为主，积极把握特定行业的结构性上行机会，力争提高产品收益。