

中银理财-悦享（180 天持有期）
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：招商银行股份有限公司

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	CYQYX180DA
理财产品名称	中银理财-悦享（180天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000876
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	2022-03-07
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	9,697,275,507.85
理财产品份额净值	1.019077
理财产品累计净值	1.019077
理财产品资产净值	9,882,270,455.18
较上一报告月份净值增长率	0.79%

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	110,957.0 5	11.23%	403,006.6 5	41.27%
同业存单	-	0.00%	24,101.60	2.47%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	122,094.1 8	12.50%

债券	-	0.00%	389,906.29	39.93%
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	-	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%	37,310.99	3.82%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	877,460.82	88.77%	-	0.00%
合计	988,417.87	100%	976,419.72	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	CNY：现金及银行存款	132,038.64	13.52%
2	DQ22042901：存放同业	80,997.34	8.30%
3	DQ22092701：存放同业	30,374.07	3.11%
4	TD20220331：存放同业	14,423.51	1.48%
5	D002008581：存放同业	13,842.35	1.42%
6	D002008355：存放同业	13,842.31	1.42%
7	D002008246：存放同业	11,073.83	1.13%
8	H1235-220926-S-204014-1： 15日质押式逆回购	10,694.14	1.10%
9	H1235-220927-S-204014-2： 15日质押式逆回购	10,694.14	1.10%
10	H1235-220929-S-204014-1： 15日质押式逆回购	10,694.14	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-悦享（180天持有期）
账号	755953000310703
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

六、产品组合流动性风险分析

产品持仓以债券、基金、质押式回购等标准化资产为主，杠杆率在 100%-110%之间，因三季度产品出现了较大比例的净申购，资产变现压力较小，报告期内未发生流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

受疫情反复及流动性宽松等因素影响，债券市场虽有波动，但仍在三季度保持了较为稳定的上涨，相对于股票等风险资产的表现更优。结合市场判断，产品坚持以票息策略为主、交易类策略为辅的大方向，在三季度加大了债券类资产的配置和交易力度，尤其在 8 月份央行降息之后，增加了利率债、高等级信用债的买入力度，在控制产品的信用风险暴露的同时，力求提升产品的投资回报。另外，为控制净值回撤，产品在三季度加大了两到三年银行定期存款的配置力度，在三季末约占总体仓位 30%。

（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）

中银基金管理 有限公司	163820	中银货币 B	35,160,000	35,160,000.00
----------------	--------	--------	------------	---------------

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 65	22 工行二级 资本债 03A	281,800	28,133,093.81
中国银行股份有限公司	0922800 80	22 光大银行 二级资本债 01A	137,700	13,760,908.97
中国银行股份有限公司	0922800 83	22 建行永续 债 01	474,600	47,460,000.00
中国银行股份有限公司	0922800 86	22 农行永续 债 02	154,410	15,441,000.00
中国银行股份有限公司	1022817 11	22 鲁能源 MTN004(转 型)	140,900	14,090,000.00
中国银行股份有限公司	2220065	22 厦门银行 小微债 02	110,160	11,016,000.00
中国银行股份有限公司	UL39314 7	22 经开国发 PPN004	61,996	6,199,600.00
中银国际证 券股份有限 公司	0922000 08	22 农行二级 资本债 02A	137,700	13,770,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	0922000 09	22 农行二级 资本债 02B	137,700	13,770,000.00

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）
-	-	-

八、后市展望及下阶段投资策略

固收方面，受宏观经济弱势震荡影响，固收资产仍将在未来半年到一年内受市场追捧。市场流动性保持合理充裕，但因资产端（尤其是高票息收益的工商企业信用债）今年

供给大幅减少，“资产荒”逻辑继续演绎，债券市场保持乐观，逢跌加仓是未来胜率较高的策略，但在加仓过程中应控制市场及信用风险，保持一定的低波动资产的仓位占比。