

# 中银理财-（6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：CYQZQ6MA B类份额：CYQZQ6MB C类份额：CYQZQ6MC
理财产品名称	中银理财-（6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	Z7001021000527
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	2021-09-23
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：15,965,818,570.18 B类份额：7,546,519,287.02 C类份额：28,598,310.47
理财产品份额净值	A类份额：1.032402 B类份额：1.033431 C类份额：1.034009
理财产品累计净值	A类份额：1.032402 B类份额：1.033431 C类份额：1.034009
理财产品资产净值	A类份额：16,483,145,290.11 B类份额：7,798,814,457.05 C类份额：29,570,930.30
较上一报告期末份额净值增长率	A类份额：0.88% B类份额：0.90% C类份额：0.93%

### 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	315,143.12	12.96%	397,966.69	16.40%
同业存单	-	0.00%	13,479.63	0.56%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	519,416.86	21.40%
债券	-	0.00%	1,355,939.54	55.87%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	10,927.51	0.45%
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%	129,146.73	5.32%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	2,116,647.74	87.04%	-	0.00%
合计	2,431,790.86	100%	2,426,876.97	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	350,465.36	14.44%
2	H262-220926-S-204007-1: 15日质押式逆回购	55,000.00	2.27%
3	H262-220920-S-204014-2: 21日质押式逆回购	50,000.00	2.06%
4	H262-220927-S-204007-1: 14日质押式逆回购	30,000.00	1.24%

5	X522022092901: 11 日质押式 逆回购	27,685.63	1.14%
6	092280069: 22 华夏银行二级资 本债 01	27,308.69	1.13%
7	X522022092801: 14 日质押式 逆回购	23,071.36	0.95%
8	X522022092701: 14 日质押式 逆回购	23,071.36	0.95%
9	092280083: 22 建行永续债 01	22,234.25	0.92%
10	X852022092901: 14 日质押式 逆回购	21,628.07	0.89%

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（6 个月最短持有期固收增强）
账号	756275169545
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

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。9 月份因债券市场出现了明显的回调，产品适当控

制了买入节奏，提升了货币基金、质押式逆回购、银行存款的配置占比。在权益仓位方面，因受疫情、外围风险等因素影响，权益资产向下波动的风险较大，产品在9月中旬陆续对含权类资产进行了一定幅度的减持。

(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	19,554,609	19,554,608.90
中银基金管理有限公司	006421	中银弘享	44,730,527	46,139,538.60
中银基金管理有限公司	163820	中银货币B	205,520,000	205,520,000.00

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	092280065	22 工行二级资本债 03A	222,500	22,212,964.42
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	663,300	66,309,276.99
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,882,600	188,260,000.00
中国银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	334,900	33,490,000.00
中国银行股份有限公司	102281711	22 鲁能源MTN004(转型)	111,250	11,125,000.00
中国银行股份有限公司	102282036	22 泸州窖MTN004	230,700	23,070,000.00

中国银行股份有限公司	102282189	22 柳州钢铁 MTN002(绿色)	4,966	496,643.54
中国银行股份有限公司	2220055	22 厦门银行绿色债 01	118,770	11,877,000.00
中国银行股份有限公司	2220061	22 厦门银行小微债 01	78,220	7,822,000.00
中国银行股份有限公司	2220065	22 厦门银行小微债 02	346,080	34,608,000.00
中国银行股份有限公司	UL393147	22 经开国发 PPN004	48,950	4,895,000.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	432,600	43,260,000.00
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	432,600	43,260,000.00

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	8,917,513.52
产品托管费	中国银行股份有限公司	665,582.57

## 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。权益方面，经济仍存不确定性，需关注四季度政策落实力度等，权益市场应保持谨慎，控制仓位，主要关注超跌反弹机会，关注价值股、创业板的波段机会。