

中银理财-（9 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: CYQZQ9MA B类份额: CYQZQ9MB C类份额: CYQZQ9MC
理财产品名称	中银理财- (9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	Z7001021000531
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: 4,571,082,632.89 B类份额: 1,301,605,204.36 C类份额: 3,917,613.03
理财产品份额净值	A类份额: 1.021999 B类份额: 1.023001 C类份额: 1.022749
理财产品累计净值	A类份额: 1.021999 B类份额: 1.023001 C类份额: 1.022749
理财产品资产净值	A类份额: 4,671,646,269.36 B类份额: 1,331,543,449.15 C类份额: 4,006,736.69
较上一报告期份额净值增长率	A类份额: 0.44% B类份额: 0.46% C类份额: 0.45%

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	68,592.48	11.41%	75,532.59	10.94%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	356.68	0.05%
债券	-	0.00%	531,991.28	77.07%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	5,602.93	0.81%
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%	76,813.56	11.13%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	532,500.80	88.59%	-	0.00%
合计	601,093.27	100%	690,297.03	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	75,532.59	10.94%
2	100058: 富国产业债 A	10,071.28	1.46%
3	101901744: 19 华润电力 MTN002	7,785.77	1.13%
4	162235: 19 陕煤 01	6,769.52	0.98%
5	110059: 浦发转债	6,621.17	0.96%

6	004859: 泰康年年红	6,442.56	0.93%
7	167919: 20 华融 F1	6,335.55	0.92%
8	101900674: 19 苏交通 MTN001	5,807.12	0.84%
9	092100012: 21 长城资本债 01BC	5,713.15	0.83%
10	000171: 易方达裕丰	5,182.13	0.75%

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（9 个月最短持有期固收增强）
账号	757575225152
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

本产品主要投资高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性杠杆，并根据产品申赎情况和市场行情动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存款、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

三季度债券利率在央行超预期降息后大幅下行，产品把握住机会通过利率债、资本工具等适度拉长久期，并在资金宽松的环境下适量增加了杠杆。美联储持续加息和偏弱的经济基本面令股市承压，产品权益仓位较低。

（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	9,175,000	9,175,000.00
中银基金管理有限公司	000305	中银中高A	18,544,430	19,599,608.00

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	092280064	22 青岛银行永续债 02	61,600	6,160,000.00
中国银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	400,000	40,000,000.00
中国银行股份有限公司	102281503	22 辽成大 MTN001	39,114	3,911,634.98
中国银行股份有限公司	102281566	22 浙报 MTN001	20,000	2,000,161.64
中国银行股份有限公司	102281663	22 联发集 MTN002	50,000	5,000,000.00
中国银行股份有限公司	102282189	22 柳州钢铁 MTN002(绿色)	4,588	458,840.22
中银国际证券股份有限公司	185972	22 能租 01	91,750	9,175,000.00

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	5,795,265.31
产品托管费	中国银行股份有限公司	419,887.29

八、后市展望及下阶段投资策略

四季度美联储等发达国家央行料将继续加息，全球流动性偏紧。在9月利率小幅回调后，目前债券有一定获利空间，但长期看利率整体水平偏低，需要谨慎。随着经济复苏，权益市场四季度可能会有一定机会。