

(稳益) 中银理财-海外优选 (美元 3 个月定开) 2021 年  
01 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：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：HWYX3MDK01A<br>B类份额：HWYX3MDK01B |
| 理财产品名称            | (稳益)中银理财-海外优选(美元3个月定开)2021年01期       |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000606                       |
| 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           | 2021-10-21                           |
| 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：2,281,698.28<br>B类份额：504,227.96 |
| 理财产品份额净值      | A类份额：1.007603<br>B类份额：1.007603       |
| 理财产品累计净值      | A类份额：1.007603<br>B类份额：1.007603       |
| 理财产品资产净值      | A类份额：2,299,047.86<br>B类份额：508,062.01 |
| 较上一报告期份额净值增长率 | A类份额：0.46%<br>B类份额：0.46%             |

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元人民币) | 占全部产品总资产的比例 | 穿透后金额<br>(万元人民币) | 占全部产品总资产的比例 |
|---------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| 现金及银行存款 | 124.12           | 6.26%       | 124.12           | 6.26%       |
| 同业存单    | -                | 0.00%       | -                | 0.00%       |

|               |          |        |          |        |
|---------------|----------|--------|----------|--------|
| 拆放同业及买入<br>返售 | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 债券            | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 非标准化债权类<br>资产 | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 权益类投资         | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 境外投资资产        | 1,860.15 | 93.74% | 1,860.15 | 93.74% |
| 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            | 1,984.26 | 100%   | 1,984.26 | 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  | TRADE_5134922：87日存放同<br>业定期 | 1,860.15  | 93.74% |
| 2  | CNY：现金及银行存款                 | 124.12    | 6.26%  |
| 3  | -                           | -         | -      |
| 4  | -                           | -         | -      |
| 5  | -                           | -         | -      |
| 6  | -                           | -         | -      |
| 7  | -                           | -         | -      |
| 8  | -                           | -         | -      |
| 9  | -                           | -         | -      |
| 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（稳益优选 Q D I I 美元 3 月定开 0 0 1） |
| 账号  | 338971794476                            |
| 开户行 | 中国银行北京中银大厦支行营业部                         |

## 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，管控产品流动性风险。产品流动性风险整体可控。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

2022 年三季度海外市场固收类资产持续承压，在超预期的通胀压力下，美联储加速收紧货币政策，美债基础利率大幅上行；信用方面，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，为投资者提供稳定收益。

### （二）非标资产投资情况

无

### （三）关联交易情况

本产品于 2022 年 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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

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 | 1,424.79     |
| 产品托管费      | 中国银行股份有限公司 | 142.48       |
| 87 日存放同业定期 | 中国银行股份有限公司 | 2,620,000.00 |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

随着美联储加息周期逐渐步入后半程。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。