

(债券全球配置) 中银理财-海外优选固收增强 (美元 1 年
最短持有期)

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：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：HWYXCYQZQUSD1YA B类份额：HWYXCYQZQUSD1YB
理财产品名称	(债券全球配置)中银理财-海外优选固收增强(美元1年最短持有期)
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000665
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：201,612,333.88 B类份额：64,245,850.87
理财产品份额净值	A类份额：1.003791 B类份额：1.003745
理财产品累计净值	A类份额：1.003791 B类份额：1.003745
理财产品资产净值	A类份额：202,376,731.69 B类份额：64,486,474.11
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.49% B类份额：0.49%

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	32,947.07	17.53%	32,947.07	17.53%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	-	0.00%
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	155,043.1 9	82.47%	155,043.1 9	82.47%
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	187,990.2 6	100%	187,990.2 6	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	32,947.07	17.53%
2	TRADE_5205923: 360 日存放同 业定期	21,299.40	11.33%
3	US912796YE34: CMB 10/18/22	14,171.68	7.54%
4	US912796V631: B 10/20/22	14,170.51	7.54%
5	XS2471616271: BCHINA 4.4 11/03/26	12,934.34	6.88%
6	XS1713666318: MINMET 3.75 PERP	9,932.36	5.28%
7	XS1679508686: CHINAM 4.4 PERP	9,440.76	5.02%
8	XS2499924962: AGRBK 2 01/11/23	9,189.97	4.89%
9	XS2051351893: ZZREAL_3_95_10_09_22	8,877.31	4.72%

10	XS2509735606: AGRBK 3.3 01/26/23	7,100.51	3.78%
----	-------------------------------------	----------	-------

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（债券通优选固增 QDII 美元 1 年持有）
账号	775775239286
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，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，并通过适当参与短久期高等级信用债投资增厚收益。

（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	201,009.55
产品托管费	中国银行股份有限公司	46,902.23

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。