

中银理财-海外优选固收增强 QDII（美元封闭式）2022 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：HWYXZQQDUSD2022001A B类份额：HWYXZQQDUSD2022001B
理财产品名称	中银理财-海外优选固收增强 QDII（美元封闭式）2022年01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000044
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2022-02-08
理财产品到期日	2025-04-09

### 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：2,859,610.00 B类份额：798,332.00
理财产品份额净值	A类份额：1.012416 B类份额：1.012416
理财产品累计净值	A类份额：1.012416 B类份额：1.012416
理财产品资产净值	A类份额：2,895,115.88 B类份额：808,244.34
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.57% B类份额：0.57%

### 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	77.51	2.96%	77.51	2.96%
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	2,537.67	97.04%	2,537.67	97.04%
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	2,615.17	100%	2,615.17	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	US09681MAJ71: BOCAVI 3 1/2 10/10/24	217.04	8.30%
2	XS1743535228: LNGFOR 3.9 04/16/23	213.79	8.17%
3	XS2011969651: HAOHUA 3 3/8 06/19/24	212.92	8.14%
4	XS2352437334: WHREST 2.25 07/09/24	212.08	8.11%
5	XS2406547765: HNRAIL 2.2 01/26/25	211.66	8.09%
6	XS2104016105: BOCAVI 2 5/8 01/17/25	211.57	8.09%
7	XS2347623626: HENINV 2.2 08/25/24 CORP	211.23	8.08%
8	XS2431448849: ICBCIL 2 1/8 01/27/25	210.53	8.05%
9	XS2383434029: BJESEG 1.65 09/24/24 CORP	210.27	8.04%

10	XS2393949065: ICBCIL 1.625 11/02/24	207.00	7.92%
----	----------------------------------------	--------	-------

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（优选固增 QDII 美元封闭式 2201）
账号	754975461072
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，主要配置于期限匹配的高等级中资美元信用债。

### （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	1,861.15
产品托管费	中国银行股份有限公司	651.41

## 八、后市展望及下阶段投资策略

当前美国通胀仍处于高位，美联储加息仍在进程中，美国短端利率上行趋势具有较高确定性。境外中资美元债市场一方面受到美国利率环境的影响，另一方面也受到国内整体信用环境的影响。短期内，产品仍将以谨慎操作为主，对于信用资质可控的债券，主要采用持有到期策略。在合理假设下的情景分析和压力测试后，确定最优的组合，逐步提高产品净值。