

中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元封闭式）2021 年 15 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: WHZQQD202115A B类份额: WHZQQD202115B C类份额: WHZQQD202115C
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强 QDII (美元封闭式) 2021 年 15 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000482
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	2021-09-30
理财产品到期日	2024-09-30

### 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: 7,698,812.00 B类份额: 2,035,964.00 C类份额: 2,831,051.00
理财产品份额净值	A类份额: 1.000240 B类份额: 1.000240 C类份额: 1.000240
理财产品累计净值	A类份额: 1.000240 B类份额: 1.000240 C类份额: 1.000240
理财产品资产净值	A类份额: 7,700,664.41 B类份额: 2,036,453.87 C类份额: 2,831,732.17
较上一报告期份额净值增长率	A类份额: 0.33% B类份额: 0.33% C类份额: 0.33%

### 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	905.68	10.19%	905.68	10.19%
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	7,979.61	89.81%	7,979.61	89.81%
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	8,885.29	100%	8,885.29	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_4988839: 358 日存放同业定期	2,697.17	30.36%
2	CNY: 现金及银行存款	905.68	10.19%
3	XS1997069692: NJYZSO 4.3 06/05/24	735.70	8.28%
4	XS2211674143: YWSOAO 3.15 08/11/23	716.41	8.06%
5	XS1788513494: HAOHUA 4.625 03/14/23	715.76	8.06%

6	XS2347623626: HENINV 2.2 08/25/24 CORP	713.25	8.03%
7	XS2214315371: YZHINV 3.02 08/24/23	708.82	7.98%
8	XS2051055908: CHALUM 4.1 PERP	691.34	7.78%
9	XS2242183205: JXCCMZ 2.6 10/29/23	644.00	7.25%
10	XS2238558659: GZGETH 2.6 12/15/23	357.16	4.02%

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（稳汇固增Q D I I 美元封闭式2 1 1 5）
账号	329871696548
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，主要配置于期限匹配的高等级信用债，并适当配置期限匹配的国有大行海外分行美元存款。

### （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	4,901.69
产品托管费	中国银行股份有限公司	2,214.52

## 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及国有大行海外分行的存款，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。