

中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）02 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：ZYWHZQNNK002A B类份额：ZYWHZQNNK002B
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）02期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000266
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	2020-10-27
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：46,619,451.53 B类份额：12,790,585.01
理财产品份额净值	A类份额：1.019565 B类份额：1.019565
理财产品累计净值	A类份额：1.019565 B类份额：1.019565
理财产品资产净值	A类份额：47,531,578.09 B类份额：13,040,837.47
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.05% B类份额：0.05%

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	112.82	0.26%	1,431.64	3.33%
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	-	0.00%	41,583.24	96.67%
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	42,946.88	99.74%	-	0.00%
合计	43,059.70	100%	43,014.88	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	XS2416403967: BCHINA 3.75 11/29/22	2,852.66	6.63%
2	XS2418690322: BCHINA 6.25 06/23/23	2,713.38	6.31%
3	XS2419720466: BCHINA 6.25 06/11/24	2,589.29	6.02%
4	XS2423002620: BCHINA 3.43 11/22/24	2,528.94	5.88%
5	XS2422110069: BCHINA 4.5 07/16/26	2,477.28	5.76%
6	XS2416404007: BCHINA 5.25 03/12/24	2,173.19	5.05%
7	XS2414738646: BCHINA 4.8 09/04/24	2,149.30	5.00%
8	XS2445091007: BCHINA 4.3 08/02/24	2,137.14	4.97%
9	XS2485851963: BCHINA 4.65 01/21/26	2,118.11	4.92%

10	XS2439674818: BCHINA 3.2 09/25/26	2,027.75	4.71%
----	--------------------------------------	----------	-------

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（稳汇固收增强美元年年开02）
账号	335070825966
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，全球市场呈现严峻复杂局面。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，择机压缩久期，控回撤、降波动，维持稳健策略运作。

（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	15,275.47
产品托管费	中国银行股份有限公司	4,582.64

八、后市展望及下阶段投资策略

当前美国通胀仍处于高位，美联储加息步伐继续或导致美债收益率进一步上行，海外市场各种“灰犀牛”和“黑天鹅”交织叠加，风险资产波动仍可能加剧。短期内，产品仍将以谨慎操作为主，维持较低风险暴露，谨慎“左侧”交易，在债券配置上以短久期为主，不做信用下沉，密切关注宏观变化和利率走势，挖掘低波动资产，择机找寻增厚收益手段。