

中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）04 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：ZYWHZQNNK004A B类份额：ZYWHZQNNK004B
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）04期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000268
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	2020-12-17
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：31,811,110.49 B类份额：10,333,946.55
理财产品份额净值	A类份额：0.989513 B类份额：0.989513
理财产品累计净值	A类份额：0.989513 B类份额：0.989513
理财产品资产净值	A类份额：31,477,522.72 B类份额：10,225,579.46
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.58% B类份额：0.58%

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	336.85	1.14%	1,147.19	3.81%
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%	28,983.51	96.19%
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	29,321.71	98.86%	-	0.00%
合计	29,658.57	100%	30,130.70	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	XS2414737242: BCHINA 4.75 01/18/23	2,505.27	8.31%
2	XS2403221372: BCHINA 4.8 07/30/24	2,410.01	8.00%
3	XS2414740899: BCHINA 4.56 06/11/26	2,166.11	7.19%
4	XS2420127800: BCHINA 3.25 07/16/26	2,120.86	7.04%
5	XS2122990570: HRINTH 2.5 02/24/23	2,076.78	6.89%
6	XS1845207700: HRINTH FLOAT 07/03/23	2,052.32	6.81%
7	XS2448332507: BCHINA 3.2 09/25/26	1,795.84	5.96%
8	XS2427855411: BCHINA 4.25 07/19/24	1,773.63	5.89%
9	XS2415693220: BCHINA 4.8 09/29/23	1,674.49	5.56%

10	XS2414738646: BCHINA 4.8 09/04/24	1,432.87	4.76%
----	--------------------------------------	----------	-------

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04）
账号	338970917886
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	27,792.81
产品托管费	中国银行股份有限公司	4,168.92

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。