

中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）06 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：ZYWHZQNNK006A B类份额：ZYWHZQNNK006B
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）06期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000270
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	2021-01-14
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：31,386,460.02 B类份额：8,491,426.28
理财产品份额净值	A类份额：0.984876 B类份额：0.984876
理财产品累计净值	A类份额：0.984876 B类份额：0.984876
理财产品资产净值	A类份额：30,911,782.20 B类份额：8,363,004.92
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.55% B类份额：0.55%

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	2,425.33	8.69%	2,538.58	9.10%
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%	25,359.37	90.90%
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	25,490.60	91.31%	-	0.00%
合计	27,915.93	100%	27,897.96	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	XS2403221372: BCHINA 4.8 07/30/24	2,556.07	9.16%
2	CNY: 现金及银行存款	2,538.58	9.10%
3	XS2414737911: BCHINA 4.75 10/24/23	2,472.71	8.86%
4	XS2417229882: BCHINA 4.3 08/02/24	2,135.32	7.65%
5	XS2420550472: BCHINA 5.75 11/15/24	2,071.55	7.43%
6	XS2416404007: BCHINA 5.25 03/12/24	1,810.99	6.49%
7	XS2462913570: BCHINA 2 1/2 06/23/24	1,792.95	6.43%
8	XS2415688907: BCHINA 4.7 04/24/24	1,456.36	5.22%
9	XS2439674818: BCHINA 3.2 09/25/26	1,448.39	5.19%

10	XS2422961685: BCHINA 2.25 07/10/24	1,424.60	5.11%
----	---------------------------------------	----------	-------

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06）
账号	345471016740
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	20,584.92
产品托管费	中国银行股份有限公司	3,087.73

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。