

中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）07 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：ZYWHZQNNK007A B类份额：ZYWHZQNNK007B
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强（美元年年开）07期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000271
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	2021-01-29
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：20,481,871.43 B类份额：6,378,501.25
理财产品份额净值	A类份额：0.990188 B类份额：0.990188
理财产品累计净值	A类份额：0.990188 B类份额：0.990188
理财产品资产净值	A类份额：20,280,906.58 B类份额：6,315,916.44
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：0.44% B类份额：0.44%

### 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	2,068.00	10.94%	2,521.20	13.40%
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%	16,290.03	86.60%
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	16,838.46	89.06%	-	0.00%
合计	18,906.47	100%	18,811.23	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	CNY: 现金及银行存款	2,521.20	13.40%
2	XS2432510449: BCHINA 4 01/04/23	1,433.24	7.62%
3	XS2420847308: BCHINA 4.3 05/09/23	1,430.68	7.61%
4	XS2423003198: BCHINA 2.25 11/20/25	1,403.95	7.46%
5	XS1845207700: HRINTH FLOAT 07/03/23	1,368.22	7.27%
6	XS2414742754: BCHINA 4.65 01/21/26	1,363.92	7.25%
7	XS2419123885: BCHINA 3.2 03/19/24	1,360.40	7.23%
8	XS2397254579: CCAMCL 4.4 PERP	1,257.28	6.68%
9	XS2427228684: BCHINA 8 01/30/24	1,125.79	5.98%

10	XS1756497944: XIANGY 4.5 01/30/23	1,118.92	5.95%
----	--------------------------------------	----------	-------

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07）
账号	323371076275
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	<b>14,468.60</b>
产品托管费	中国银行股份有限公司	<b>2,170.29</b>

## 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。