

中银理财-（2年）最短持有期混合类理财产品 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：CYQHH2YA B类份额：CYQHH2YB
理财产品名称	中银理财-（2年）最短持有期混合类理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000536
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2021-10-09
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：2,905,202,324.01 B类份额：2,235,656,630.45
理财产品份额净值	A类份额：1.007561 B类份额：1.008343
理财产品累计净值	A类份额：1.007561 B类份额：1.008343
理财产品资产净值	A类份额：2,927,170,854.52 B类份额：2,254,310,245.48
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：-0.03% B类份额：-0.01%

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	52,600.90	10.16%	71,266.13	11.79%
同业存单	-	0.00%	34,454.83	5.70%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	14,680.13	2.43%
债券	-	0.00%	362,488.14	59.99%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	39,245.29	6.49%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	82,153.89	13.60%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	464,926.92	89.84%	-	0.00%
合计	517,527.81	100%	604,288.40	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 468.29 万元。

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	71,266.13	11.79%
2	2028013：20 农业银行二级 01	5,030.55	0.83%
3	112209146：22 浦发银行 CD146	4,638.90	0.77%
4	112214152：22 江苏银行 CD152	4,635.73	0.77%
5	1928021：19 农业银行永续债 01	3,646.44	0.60%
6	112208100：22 中信银行 CD100	3,247.38	0.54%
7	360018：北银优 1	3,139.16	0.52%
8	220208：22 国开 08	3,027.02	0.50%

9	DZZGTL212022081620220929 01: 10 日质押式逆回购	2,976.13	0.49%
10	360021: 交行优 1	2,832.63	0.47%

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（2 年最短持有期混合类）
账号	745875221982
开户行	中国银行深圳市分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

（1） 固收部分：

运作期内，固收部分延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有评级 AAA 的央企、国企信用债和部分债券型基金，动态管理组合久期。

（2） 权益部分：

运作期内，通过灵活的敞口处理，积极把握市场机会，一方面，根据市场情况，围绕风险预算和收益目标，动态管理权益资产投资比例；另一方面，持续优化权益资产结构，积极跟踪市场热点机会。

（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）
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	22,750	2,275,000.00
中国银行股份有限公司	102282189	22 柳州钢铁 MTN002(绿色)	3,770	377,033.05

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	4,777,412.85
产品托管费	中国银行股份有限公司	235,517.41

八、后市展望及下阶段投资策略

随着疫情的好转以及稳增长措施的出台，政府投资和消费者需求逐渐改善，经济进入复苏期，投资者信心逐渐好转，同时市场整体估值仍处于较低位置，都将对权益市场产生支撑。但海外经济从滞涨进入衰退，外需拉动放缓，美联储持续加息也会抑制国内货币政策宽松的节奏，近期汇率快速贬值带来恐慌，后续市场仍存不确定性。下阶段将根据经济、政策、估值等多方面因素的变化灵活摆布资产配置和策略组合。

资产配置方面，将合理控制权益比例，通过多重手段动态管理权益敞口暴露，持续优化底层持仓结构，同时做精做实固收类资产收益，积极把握市场趋势和结构性机会。