

中银理财-（3 个月）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：CYQHH3MA B类份额：CYQHH3MB
理财产品名称	中银理财-（3个月）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	Z7001021000745
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	2021-12-02
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：1,188,472,264.31 B类份额：657,642,244.20
理财产品份额净值	A类份额：1.005876 B类份额：1.006331
理财产品累计净值	A类份额：1.005876 B类份额：1.006331
理财产品资产净值	A类份额：1,195,456,424.95 B类份额：661,805,926.77
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：-0.42% B类份额：-0.39%

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	23,933.32	12.88%	30,006.03	14.75%
同业存单	-	0.00%	6,116.72	3.01%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,689.32	1.81%
债券	-	0.00%	94,635.04	46.52%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	20,006.85	9.84%
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	18,168.92	9.77%	48,955.94	24.07%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	143,785.30	77.35%	-	0.00%
合计	185,887.54	100%	203,409.91	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 1.37 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	30,006.03	14.75%
2	000084：博时安盈 A	8,778.38	4.32%
3	005159：华泰保兴尊合 A	4,092.99	2.01%
4	ZFZSJ202008072022092921301371：1 日质押式逆回购	2,929.96	1.44%
5	519723：交银双轮动 A/B	2,885.67	1.42%
6	006799：财通资管鸿运 A	2,733.54	1.34%
7	180204：18 国开 04	2,264.38	1.11%
8	110059：浦发转债	2,115.08	1.04%
9	190214：19 国开 14	1,765.69	0.87%
10	180403：18 农发 03	1,661.65	0.82%

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（3个月最短持有期混合类）
账号	756275321455
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	11,350	1,135,000.00

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	2,078,947.74
产品托管费	中国银行股份有限公司	100,199.08

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。