

中银理财-（3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：CYQHH3YA B类份额：CYQHH3YB
理财产品名称	中银理财-（3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	Z7001021000537
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：2,713,163,540.53 B类份额：2,007,017,143.04
理财产品份额净值	A类份额：0.974769 B类份额：0.975760
理财产品累计净值	A类份额：0.974769 B类份额：0.975760
理财产品资产净值	A类份额：2,644,707,949.00 B类份额：1,958,368,377.26
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：-2.03% B类份额：-2.01%

### 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	60,111.98	13.05%	82,537.42	16.21%
同业存单	-	0.00%	9,881.41	1.94%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	7,915.84	1.55%
债券	-	0.00%	290,626.41	57.09%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	75,386.80	14.81%
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%	42,731.80	8.39%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	400,523.77	86.95%	-	0.00%
合计	460,635.76	100%	509,079.68	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 1,206.09 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	82,537.42	16.21%
2	148068：22 顺丰 01	4,599.86	0.90%
3	092280086：22 农行永续债 02	4,129.40	0.81%
4	092280083：22 建行永续债 01	4,039.63	0.79%
5	102282077：22 闽能源 MTN003	3,968.66	0.78%
6	137799：22 海通 05	3,753.44	0.74%
7	102281988：22 青岛啤酒 MTN001	3,685.78	0.72%
8	220208：22 国开 08	3,058.15	0.60%
9	102101737：21 武侯资本 MTN002	3,018.76	0.59%

10	082280692: 22 蓉交投 ABN001 优先	2,984.00	0.59%
----	--------------------------------	----------	-------

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 年最短持有期混合类）
账号	754975216508
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）
中银国际证券股份有限公司	016212	中银证券安添3个月定开债券A	4,254,915	4,254,914.90

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	012282667	22 凤城河 SCP003	3,500	350,000.00
中国银行股份有限公司	032280681	22 经开国发 PPN004	345	34,500.00
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	9,150	915,000.00
中国银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	4,830	483,000.00
中国银行股份有限公司	102281503	22 辽成大 MTN001	5,000	500,004.22
中国银行股份有限公司	102281843	22 首旅 MTN004	1,035	103,500.00
中国银行股份有限公司	102281890	22 鲁黄金 MTN004	3,067	306,725.96
中国银行股份有限公司	102281903	22 宿迁城投 MTN003	1,173	117,300.00
中国银行股份有限公司	102282070	22 江宁经开 MTN002	690	69,000.00
中国银行股份有限公司	102282189	22 柳州钢铁 MTN002(绿色)	15,340	1,534,134.49
中银国际证券股份有限公司	601390	中国中铁	959,514	6,181,702.53

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	4,223,022.03
产品托管费	中国银行股份有限公司	207,460.59

## 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。