

# 中银理财全球配置固收美元 1 年最短持有期 2023 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：2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

|                   |                       |
|-------------------|-----------------------|
| 理财产品代码            | QQPZ1Y                |
| 理财产品名称            | 中银理财全球配置固收美元 1 年最短持有期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000526        |
| 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              |
| 产品币种 <sup>1</sup> | 美元                    |
| 风险级别              | 02 二级(中低)             |
| 理财产品成立日           | 2022-11-01            |
| 理财产品到期日           | 无固定期限                 |

### 二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额   | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值  | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| QQPZ1YA      | 36,048,317.58 | 1.039187     | 1.039187       | 37,460,955.60 | 1.13%                 |
| QQPZ1YB      | 13,489,000.99 | 1.039169     | 1.039169       | 14,017,360.49 | 1.13%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.05%

### 三、理财产品持仓情况

<sup>1</sup> 报告内数据除标示出“折人民币”的，均为产品币种。

| 资产类别          | 穿透前金额<br>(折人民币<br>万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(折人民币<br>万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| 现金及银行存款       | 19,714.57             | 54.05%          | 19,902.38             | 55.18%          |
| 同业存单          | -                     | 0.00%           | -                     | 0.00%           |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -                     | 0.00%           | -                     | 0.00%           |
| 债券            | -                     | 0.00%           | -                     | 0.00%           |
| 非标准化债权类<br>资产 | -                     | 0.00%           | -                     | 0.00%           |
| 权益类投资         | -                     | 0.00%           | -                     | 0.00%           |
| 境外投资资产        | -                     | 0.00%           | 16,164.47             | 44.82%          |
| 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        | 16,761.64             | 45.95%          | -                     | 0.00%           |
| 合计            | 36,476.20             | 100%            | 36,066.85             | 100%            |

#### 四、产品持仓前十项资产

| 序号 | 资产名称                           | 持仓(折人民币万<br>元) | 持仓比例  |
|----|--------------------------------|----------------|-------|
| 1  | CNY: 现金及银行存款                   | 2,670.86       | 7.41% |
| 2  | CMBCHK20221109: 存放同业           | 2,441.13       | 6.77% |
| 3  | TRADE_6086968: 364 日存放同业<br>定期 | 2,010.34       | 5.57% |
| 4  | TRADE_5533254: 364 日存放同业<br>定期 | 1,579.56       | 4.38% |
| 5  | CMBCHK20221209: 存放同业           | 1,507.76       | 4.18% |

|    |                                      |          |       |
|----|--------------------------------------|----------|-------|
| 6  | TRADE_6408334: 92 日存放同业定期            | 1,435.96 | 3.98% |
| 7  | BOCSYDNEY20221108: 存放同业              | 1,148.05 | 3.18% |
| 8  | TRADE_5777896: 364 日存放同业定期           | 1,076.97 | 2.99% |
| 9  | XS2617088922: BOCOM 5.05<br>04/26/24 | 1,069.03 | 2.96% |
| 10 | TRADE_5486621: 362 日存放同业定期           | 933.37   | 2.59% |

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（全球配置固收美元 1 年最短持有期） |
| 账号  | 329872794431                  |
| 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相对可控。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一）主要投资策略及操作

2023 年三季度，在美联储加息终端利率预期略有上调且降息时点有所延后的市场背景下，美债利率震荡上行。美国经济逐步出现放缓迹象，通货膨胀虽有所缓解但后续仍存在较大不确定性。在报告期内，产品管理人维持了短久期低波动资产策略，使产品净值得到稳定提升。目前产品持仓运营良好。

### （二）非标资产投资情况

无

### (三) 关联交易情况

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 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 2023 年 7 月 1 日至 2023 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 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

| 关联方名称        | 资产管理产品代码                   | 资产管理产品简称                     | 报告期内买入资产管理产品 |           |
|--------------|----------------------------|------------------------------|--------------|-----------|
|              |                            |                              | 数量（单位：份）     | 总金额（单位：元） |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYZQ77Q<br>DII2022120<br>5 | 中银证券-中银理财 77 号 QDII 单一资产管理计划 | 58,720       | 60,000.00 |

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 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 | 37,964.78  |
| 产品托管费       | 中国银行股份有限公司 | 2,530.98   |
| 273 日存放同业定期 | 中国银行股份有限公司 | 400,000.00 |
| 359 日存放同业定期 | 中国银行股份有限公司 | 400,000.00 |
| 365 日存放同业定期 | 中国银行股份有限公司 | 500,000.00 |
| 外汇即期卖出      | 中国银行股份有限公司 | 78,698.76  |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，通货膨胀的持续回落推动美联储加息逐步见顶，美债利率预计也将触顶。虽然美国经济仍具一定韧性，但之前大幅加息的副作用导致美国未来经济仍有较大不确定性，后续也存在经济衰退的可能性。未来，管理人会继续发挥该产品全球配置的优势，密切关注海外市场变化，合理控制产品久期，在把握整体风险相对可控的前提下，进一步优化资产配置。