

中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元封闭式）2021 年 15 期
2022 年一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 1 月 1 日至 2022 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	A类份额：WHZQQD202115A B类份额：WHZQQD202115B C类份额：WHZQQD202115C
理财产品名称	中银理财-稳汇固收增强 QDII（美元封闭式）2021年15期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000482
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2021-09-30
理财产品到期日	2024-09-30

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：7,698,812.00 B类份额：2,035,964.00 C类份额：2,831,051.00
理财产品份额净值	A类份额：0.990603 B类份额：0.990602 C类份额：0.990598
理财产品累计净值	A类份额：0.990603 B类份额：0.990602 C类份额：0.990598
理财产品资产净值	A类份额：7,626,470.81 B类份额：2,016,831.78 C类份额：2,804,434.42

较上一报告期末净值增长率	A类份额：-1.13% B类份额：-1.13% C类份额：-1.13%
--------------	-------------------------------------------

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	117.03	1.49%	117.03	1.49%
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	7,718.22	98.51%	7,718.22	98.51%
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	-	0.00%	-	0.00%
合计	7,835.25	100%	7,835.25	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	XS1997069692: NJYZS0 4.3 06/05/24	664.47	8.48%
2	XS2397254579: CCAMCL 4.4 PERP	652.08	8.32%
3	XS1788513494: HAOHUA 4.625 03/14/23	645.60	8.24%

4	XS2211674143: YWSOAO 3.15 08/11/23	643.86	8.22%
5	XS2347623626: HENINV 2.2 08/25/24 Corp	638.55	8.15%
6	XS2051055908: CHALUM 4.1 PERP	635.27	8.11%
7	XS2383421711: ICBCAS 3.2 PERP	620.32	7.92%
8	XS2356271168: BJCONS 2.22 07/02/26	595.73	7.60%
9	XS2242183205: JXCCMZ 2.6 10/29/23	577.93	7.38%
10	XS2050613632: GXCMIN_3_5_09_17_22	575.56	7.35%

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（稳汇固增Q D I I 美元封闭式2 1 1 5）
账号	329871696548
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

今年一季度以来，中资美元债市场和香港权益市场持续大幅波动，中资美元债信用事件频发，同时美债利率持续攀升。在报告期内，产品管理人通过调整持仓，快速降低了持仓债券的久期，一定程度的控制了利率风险。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 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 月 31 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 1 月 1 日至 2022 年 3 月 31 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	XS2347623626	HENINV 2.2 08/25/24 Corp	1,000	1,015,150.00
中银国际证券股份有限公司	XS2383421711	ICBCAS 3.2 PERP	1,000	1,023,722.22
中国银行股份有限公司	XS2211674143	YWSOAO 3.15 08/11/23	1,000	1,029,925.00
澳门国际银行股份有限公司	XS2347623626	HENINV 2.2 08/25/24 Corp	1,000	1,015,150.00

本产品于 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 3 月 31 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）
关联方报酬-销售服务费	中国银行股份有限公司	4,780.42
关联方报酬-产品托管费	中国银行股份有限公司	2,159.73

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在美国加息 25bp 后，市场对于美联储继续加息和缩表的预期继续升温，后续利率上行的压力较大。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，在把握整体风险可控的前提下，进一步优化资产配置。