

中银理财-低碳优享固收增强（封闭式）2022年08期
2023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：2023年1月1日至2023年3月31日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	DTYX202208
理财产品名称	中银理财-低碳优享固收增强（封闭式） 2022年08期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000202
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	2022-05-17
理财产品到期日	2025-06-18

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	233,802,494.00
理财产品份额净值	1.009870
理财产品份额累计净值	1.009870
理财产品资产净值	236,110,199.28
较上一报告期份额净值增长率	1.29%
报告期末杠杆水平	140.02%

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	131.81	0.42%	1,557.55	4.76%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	40.23	0.12%
债券	-	0.00%	19,710.15	60.26%
非标准化债权类资产	-	0.00%	9,500.00	29.04%
权益类投资	-	0.00%	633.96	1.94%
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%	1,266.38	3.87%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	31,495.88	99.58%	-	0.00%
合计	31,627.69	100%	32,708.28	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	DTYX202208-20220624-1: 青岛市即墨区城市开发投资有限公司	7,000.00	21.40%
2	DTYX202208-20230320-1: 微信分付非标理财项目	2,500.00	7.64%
3	CNY: 现金及银行存款	1,557.55	4.76%
4	112106: 27 欲晓 A2	790.01	2.42%
5	2128002: 21 工商银行二级 01	493.94	1.51%
6	2028049: 20 工商银行二级 02	493.70	1.51%
7	178339: 21 中金 F6	486.13	1.49%
8	112105: 27 欲晓 A1	460.84	1.41%
9	148083: 22 东莞 02	391.51	1.20%
10	149978: 22 国元 03	360.84	1.10%

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（低碳优享固收增强封闭式202208）
账号	349372316668
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、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

债券方面，疫情管控政策调整后，在市场对经济复苏的强劲预期以及经济复苏不及预期的双重角力下，债券收益率有一定震荡，由于货币政策整体保持偏宽松，而其他经济刺激政策以稳为主，政策环境对债市较为有利，债券收益率整体呈现下行趋势。权益和债券基本呈现出跷跷板的效应，行业方面行情主要集中在由CHATGPT带动的TMT板块中。投资操作方面，产品管理人积极参与各类债券和资产证券化资产的配置，夯实产品票息收益，保持适度的杠杆率，在保障流动性的前提下获取杠杆套息收益。权益资产方面，根据权益市场变化、灵活调整权益资产仓位，在产品总体净值波动可控的情况下、把握权益市场机会、努力增厚产品净值。

（二）非标资产投资情况

本产品于2023年1月1日至2023年3月31日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
微信分付非 标理财项目	微信分付非标理财项目 其他债权类资产非标理 财项目	537	5.50	其他债权类 资产	正常
青岛市即墨 区城市开发 投资有限公司	青岛市即墨区城市开发 投资有限公司信托贷款 非标理财项目	451	5.84	信托贷款	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(三) 关联交易情况

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 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 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	2320003	23 海峡银行 小微债 01	1,260	126,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 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）
中银基金管 理有限公司	012181	中银智能 C	74,504.00	154,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 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）
------	-------	-----------

非标项目管理服务费	中国银行股份有限公司	54,859.59
销售服务费	中国银行股份有限公司	173,972.24
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	116,938.00
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	435,437.07
产品托管费	中国银行股份有限公司	11,598.15
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,992,000.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	4,080,000.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，2023 年国内是全力发展经济的一年，但疫情因素消退后经济修复动能仍有不足，国内居民购房预期尚未明显改善，海外衰退风险尤其是银行体系风险仍在发酵，预计货币政策仍在宽松窗口期。2023 年年初以来，债券市场经历较为可观的下行，但目前估值仍具有一定的配置价值；债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，在流动性相对充裕环境下保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。权益市场方面，随着经济修复信心逐步恢复，权益市场预计将迎来一定机会，产品管理人将积极把握权益市场行情，努力提高产品净值表现。