

中银理财-低碳优享固收增强（封闭式）2022 年 23 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 | DTYX202223 |
| 理财产品名称 | 中银理财-低碳优享固收增强（封闭式） 2022年23期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000469 |
| 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 |
| 产品币种 | 人民币 |
| 风险级别 | 02 二级(中低) |
| 理财产品成立日 | 2022-11-02 |
| 理财产品到期日 | 2025-12-03 |

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 份额代码 | 理财产品 总份额 | 理财产品 份额净值 | 理财产品 份额累计净值 | 理财产品 资产净值 | 较上一报告期 份额净值 增长率 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| DTYX202223 | 115,429,335.00 | 0.996680 | 0.996680 | 115,046,155.53 | -0.29% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：130.36%

三、理财产品持仓情况

| 资产类别 | 穿透前金额 (万元) | 占全部产品总资 产的比例 | 穿透后金额 (万元) | 占全部产品总资 产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 3.08 | 0.03% | 301.77 | 2.04% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 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% | 13,587.61 | 91.70% |
| 非标准化债权类 资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 201.18 | 1.36% |
| 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% | 727.54 | 4.91% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 11,507.60 | 99.97% | - | 0.00% |
| 合计 | 11,510.68 | 100% | 14,818.11 | 100% |

四、产品持仓前十项资产

| 序号 | 资产名称 | 持仓（万元） | 持仓比例 |
|----|------------------------------|--------|-------|
| 1 | 2128016: 21 民生银行永续债 01 | 359.34 | 2.42% |
| 2 | CNY: 现金及银行存款 | 301.77 | 2.04% |
| 3 | 2180335: 21 鄂交投永续期 01 | 264.90 | 1.79% |
| 4 | 2280228: 22 铁道 09 | 166.04 | 1.12% |
| 5 | 1928002: 19 民生银行二级 01 | 165.64 | 1.12% |
| 6 | 102381387: 23 华电股 MTN006 | 164.54 | 1.11% |
| 7 | 102382165: 23 华电 MTN007B | 163.66 | 1.10% |
| 8 | 102382163: 23 中冶 MTN010 | 163.47 | 1.10% |
| 9 | 102382007: 23 大唐集 MTN007 | 155.72 | 1.05% |
| 10 | 003605: 景顺长城景泰汇利定期开 放债券 A | 124.53 | 0.84% |

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202223） |
| 账号 | 328572834826 |
| 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，以及根据流动性新规要求设置大额赎回机制，管控产品流动性风险。

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，6月末政治局会议后，各项刺激政策陆续出台，经济呈现弱复苏态势，但同期货币政策维持宽松，7-8月利率整体震荡；8月中旬央行降息后，在汇率压力及防空转等因素的影响下，资金面维持紧平衡状态，引起收益率平坦化上行，债券市场在9月出现一定幅度回撤。权益方面走势与债券市场呈现跷跷板效应，政治局会议后出现一定幅度上涨，但随后由于刺激政策不及预期，整体呈下跌态势。投资操作方面，债券方面，产品管理人积极参与各类债券和资产证券化资产的配置，努力夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易力图增厚产品收益，保持适度的杠杆率、在保障流动性的前提下追求杠杆套息收益。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

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） |
| 中国银行股份有限公司 | 032380198 | 23 吴中国裕 PPN001 | 770 | 77,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381573 | 23 南昌轨交 MTN003(绿色) | 320 | 32,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381635 | 23 粤交投 MTN002A | 800 | 80,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381755 | 23 瘦西湖 MTN003 | 2,400 | 240,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381781 | 23 长沙水业 MTN003 | 800 | 80,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382060 | 23 吉利汽车 MTN001 | 3,850 | 385,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382076 | 23 光大控股 MTN001 | 2,310 | 231,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382080 | 23 陕有色 MTN001 | 3,850 | 385,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382092 | 23 大唐集 MTN009 | 1,540 | 154,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382117 | 23 成都环境 MTN003 | 1,540 | 154,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382418 | 23 光大控股 MTN002 | 1,640 | 164,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382424 | 23 三明高速 MTN001(革命老区) | 820 | 82,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382436 | 23 大唐集 MTN014 | 820 | 82,000.00 |

| | | | | |
|---|-----------|-----------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102382528 | 23 中交天航 MTN001(科创 票据) | 1,640 | 164,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382589 | 23 象屿股份 MTN002 | 1,640 | 164,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382594 | 23 华侨城 MTN005 | 2,460 | 246,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380060 | 23 三峡 GN001 | 2,310 | 231,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320031 | 23 华润银行小 微债 01 | 800 | 80,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320041 | 23 南京银行 01 | 770 | 77,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2322010 | 23 福特汽车债 02 | 770 | 77,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 232380026 | 23 厦门国际二 级资本债 01 | 800 | 80,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 232380063 | 23 创兴银行二 级资本债 01BC | 1,640 | 164,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242300001 | 23 宁波银行永 续债 01 | 1,600 | 160,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380014 | 23 富邦华一永 续债 01 | 960 | 96,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 24,600 | 2,460,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 272380014 | 23 东方二级资 本债 01BC | 4,100 | 410,000.00 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2128021 | 21 工商银行永 续债 01 | 3,280 | 337,925.30 |
| 中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 2128021 | 21 工商银行永 续债 01 | 4,100 | 422,514.05 |
| 中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司 | 232380033 | 23 成都银行二 级资本债 01 | 2,310 | 231,000.00 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|-----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 232380034 | 23 厦门国际二级资本债 02 | 820 | 82,000.00 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 242380017 | 23 农行永续债 01 | 30,800 | 3,080,000.00 |
| 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司 | 242380017 | 23 农行永续债 01 | 4,100 | 405,932.22 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 111008 | 沿浦转债 | 370 | 47,429.01 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 113052 | 兴业转债 | 2,182 | 225,840.38 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 300395 | 菲利华 | 1,034 | 45,163.87 |

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) |
| - | - | - | - | - |

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 | 87,306.73 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 5,820.45 |
| 1 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 3,728,000.00 |
| 3 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 2,016,000.00 |
| 7 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 1,600,000.00 |

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，稳增长政策力度和效果值得关注，但在经济企稳前，货币政策仍在宽松窗口期，债券市场反转风险不大。目前短端利率有较高配置价值，债券投资方面以稳健为主，选择高性价比固定收益资产，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。