

中银理财-低碳优享固收增强（封闭式）2023 年 12 期
2024 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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	DTYX202312
理财产品名称	中银理财-低碳优享固收增强（封闭式） 2023年12期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000358
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	2023-07-25
理财产品到期日	2024-12-25

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
DTYX202312A	116,847,056.52	1.025258	1.025258	119,798,431.07	1.03%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

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	58.96	0.50%	133.49	1.13%

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%	6,135.06	52.14%
非标准化债权类 资产	5,497.45	46.31%	5,497.45	46.72%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	6,313.81	53.19%	-	0.00%
合计	11,870.23	100%	11,766.00	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	HBJRZL-HB-2023001-001：河北省 金融租赁有限公司同业借款 2023001-001	5,497.45	46.72%
2	180335：工鑫 12A	323.89	2.75%
3	194882：22 慈溪 01	215.93	1.84%
4	196076：22 东营 01	186.94	1.59%
5	251419：23 古厝 03	183.94	1.56%
6	194926：22 北铁 01	160.04	1.36%
7	137957：22 中泰 Y1	154.15	1.31%
8	CNY：现金及银行存款	133.49	1.13%
9	182513：22 海宁 02	118.78	1.01%
10	182948：22 金建 02	118.76	1.01%

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-低碳优享固收增强（封闭式）2023年12期
账号	348073759243
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

报告期内该封闭式产品未到期开放，不存在因客户赎回造成的流动性风险。后续产品到期前，管理人将通过合理安排资产配置结构，提前处置变现流动性偏低的资产，保持一定比例的高流动性资产，保证产品的到期兑付。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

2024年一季度债市利率中枢持续下行的背景下，本产品积极配置具有安全边际的固收类资产获取底仓票息收益，并根据市场走势调整组合久期和杠杆，博弈中短线利率债和高换手率信用债交易的资本利得。权益投资方面，保持较低的权益类资产仓位，等待市场筑底回升的趋势性机会。

（二）非标资产投资情况

本产品于2024年1月1日至2024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
------	------	-------------------	---------------	---------------	----------

河北省金融租赁有限公司	河北省金融租赁有限公司同业借款 2023001-001	152	3.60	同业借款借出	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 2024 年 1 月 1 日至 2024 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	032400569	24 淮安城资 PPN001	366	36,647.50
中国银行股份有限公司	102480045	24 光大水务 MTN001	356	35,640.60
中国银行股份有限公司	102480337	24 邯郸交投 MTN001	3,436	343,610.00
中国银行股份有限公司	102480559	24 中建投资 MTN001	3,282	328,239.00
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	3,159	315,935.70
中国银行股份有限公司	2422005	24 农银金租债 01	656	65,647.80

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	59,449.67
产品托管费	中国银行股份有限公司	5,944.97
分销买入	中国银行股份有限公司	709,822.50
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	6,951.39
现券买入	中国银行股份有限公司	415,898.10

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，随着经济数据回暖和债市各期限利率、利差逼近历史新低，二季度债券市场或面临一定估值调整的压力。但流动性整体宽松基调不变及结构性“资产荒”格局不改的背景下，预计债市调整的深度亦有限。本产品作为可参与权益类资产投资的固收增强产品，下阶段将继续根据市场变化灵活调整持仓结构，努力拓展收益合宜的固收票息资产的同时择机参与权益市场。