

(ESG 优享) 中银理财- (6 个月) 最短持有期固收增强理
财产品
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 | CYQESG6M |
| 理财产品名称 | (ESG 优享) 中银理财- (6 个月) 最短持有期固收增强理财产品 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000527 |
| 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 | 人民币 |
| 风险级别 | 02 二级(中低) |
| 理财产品成立日 | 2022-10-26 |
| 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 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 |
|--------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------|-----------------------|
| CYQESG6MA | 4,597,690,951.30 | 1.051991 | 1.051991 | 4,836,730,971.97 | 1.11% |
| CYQESG6MB | 10,974,424,819.42 | 1.053493 | 1.053493 | 11,561,482,705.78 | 1.13% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.53%

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 | 8,196.86 | 0.50% | 86,481.53 | 4.90% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 32,477.68 | 1.84% |
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 35.85 | 0.00% |
| 债券 | 164,776.64 | 10.05% | 1,584,770.69 | 89.82% |
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 8,753.00 | 0.50% |
| 境外投资资产 | - | 0.00% | 10,125.41 | 0.57% |
| 商品类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 另类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 公募基金 | - | 0.00% | 41,656.51 | 2.36% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 1,465,881.57 | 89.45% | - | 0.00% |
| 合计 | 1,638,855.08 | 100% | 1,764,300.67 | 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 | CNY：现金及银行存款 | 86,481.53 | 4.90% |
| 2 | 020602：23 贴债 64 | 37,899.63 | 2.15% |
| 3 | 020604：23 贴债 66 | 29,958.96 | 1.70% |
| 4 | 230420：23 农发 20 | 16,951.62 | 0.96% |
| 5 | 092100012：21 长城资本债 01BC | 14,634.04 | 0.83% |
| 6 | 1928021：19 农业银行永续债 01 | 14,442.61 | 0.82% |
| 7 | 230210：23 国开 10 | 10,510.17 | 0.60% |
| 8 | 019660：21 国债 12 | 10,033.94 | 0.57% |
| 9 | 2028042：20 兴业银行永续债 | 9,848.24 | 0.56% |
| 10 | 102382184：23 金融街 MTN005 | 9,442.33 | 0.54% |

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（ESG 优享 6 个月最短持有期固收增强） |
| 账号 | 752376327190 |
| 开户行 | 中国银行深圳市分行营业部 |

六、产品组合流动性风险分析

本产品主要投资高评级、高流动性的银行间和交易所债券，保持中性配置，并根据市场行情和产品状况动态调整久期和杠杆。产品保持适度比例的存单、利率债和资本工具交易仓位，增强产品流动性。

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，产品加大了对固定收益类资产的投资力度，把握了利率下行行情获取资本利得。产品以较高票息信用债作为底层，注重静态收益率，同时严控久期风险和信用风险，有效降低产品单位净值回撤。产品也在一季度把握机会适时增配了权益类资产。

（二） 非标资产投资情况

无

（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 | 012481061 | 24 东泰投资 SCP004 | 119,319 | 11,931,918.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 082101446 | 21 西电电力 ABN001 优先 | 305,616 | 30,269,084.12 |
| 中国银行股份有限公司 | 082480054 | 24 晋租 1 号 ABN001 优先 (绿色) | 44,911 | 4,491,115.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 102400590 | 24 晋能煤业 MTN002 | 19,756 | 1,975,558.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102400690 | 24 云能投 MTN007 | 114,322 | 11,432,231.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480033 | 24 苏新国资 MTN002 | 20,898 | 2,089,811.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480109 | 24 太湖国投 MTN001 | 19,303 | 1,930,269.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480162 | 24 中核租赁 MTN001(碳中和债) | 19,303 | 1,930,269.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480991 | 24 特变股份 MTN001A | 217,993 | 21,799,263.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102480992 | 24 特变股份 MTN001B | 217,993 | 21,799,263.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481040 | 24 青岛城投 MTN003 | 58,511 | 5,851,069.80 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481080 | 24 中交三航 MTN001 | 30,669 | 3,066,877.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481104 | 24 北部湾 MTN005 | 100,465 | 10,046,458.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481128 | 24 山西建投 MTN003A | 57,559 | 5,755,910.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481164 | 24 津城建 MTN014 | 6 | 637.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481185 | 24 中核租赁 MTN002(乡村振兴) | 16,030 | 1,602,975.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481215 | 24 保利发展 MTN003 | 52,188 | 5,219,201.39 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|----------------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102481215 | 24 保利发展 MTN003 | 89,282 | 8,928,169.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481237 | 24 象屿 MTN002A | 62,135 | 6,213,462.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481238 | 24 象屿 MTN002B | 171,483 | 17,148,346.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480020 | 24 南京地铁 GN002(碳中和 债) | 42,291 | 4,229,144.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480025 | 24 新创建 GN001BC | 11,606 | 1,160,737.38 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480026 | 24 新奥天然气 GN001 | 23,212 | 2,321,754.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480026 | 24 新奥天然气 GN001 | 61,338 | 6,133,754.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 132480027 | 24 金融城建 GN001 | 16,952 | 1,695,204.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128011 | 21 邮储银行永 续债 01 | 164,884 | 17,792,109.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128022 | 21 交通银行永 续债 | 123,663 | 13,133,586.76 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128022 | 21 交通银行永 续债 | 123,663 | 13,133,586.76 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128022 | 21 交通银行永 续债 | 82,442 | 8,755,724.51 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128022 | 21 交通银行永 续债 | 82,442 | 8,755,724.51 |
| 中国银行股份有限公司 | 2422002 | 24 永赢金租债 01 | 63,594 | 6,359,373.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 2422004 | 24 兴业消费金 融债 01 | 6 | 555.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 2422005 | 24 农银金租债 01 | 23,238 | 2,323,848.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 2426001 | 24 南洋银行 01 | 22,743 | 2,274,305.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2426003 | 24 南洋银行 03 | 9,360 | 935,981.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 262480003 | 24 江苏金租绿 债 02 | 64,000 | 6,399,962.50 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928018 | 19 工商银行永 续债 | 8,022 | 829,727.20 |

| | | | | |
|---|-----------|-------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 127,187 | 13,334,919.41 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 305,616 | 30,951,586.71 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 37,647 | 3,926,762.22 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028006 | 20 邮储银行永 续债 | 508,750 | 53,339,677.65 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 212480005 | 24 光大银行债 01 | 63,257 | 6,325,694.90 |
| 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 | 508,750 | 54,076,661.89 |
| 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 | 63,594 | 6,759,582.74 |
| 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 | 63,594 | 6,759,582.74 |

| | | | | |
|---|-----------|--------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2228004 | 22 工商银行二 级 01 | 127,264 | 12,964,257.33 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2228004 | 22 工商银行二 级 01 | 84,843 | 8,642,838.22 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2228011 | 22 农业银行永 续债 01 | 254,375 | 26,088,359.15 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2228011 | 22 农业银行永 续债 01 | 317,969 | 32,619,574.64 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2228011 | 22 农业银行永 续债 01 | 63,594 | 6,523,914.93 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2228024 | 22 工商银行二 级 03 | 127,264 | 13,404,613.48 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 2228024 | 22 工商银行二 级 03 | 84,843 | 8,936,408.99 |
| 中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 232380078 | 23 交行二级资 本债 01A | 127,264 | 13,128,847.10 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|--------------------|---------|---------------|
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 232380078 | 23 交行二级资 本债 01A | 84,843 | 8,752,564.73 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 242400004 | 24 邮储永续债 01 | 621,443 | 62,144,266.50 |
| 中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司 | 252480002 | 24 交银金租债 01 | 43,020 | 4,302,046.90 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 214,003 | 22,105,901.36 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 1928021 | 19 农业银行永 续债 01 | 8,028 | 828,770.74 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028013 | 20 农业银行二 级 01 | 61,123 | 6,328,351.43 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 381,562 | 39,879,647.70 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 57,908 | 6,006,887.83 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 63,594 | 6,647,460.10 |

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） |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | BOCI- ZGH-HZ- 002 | 中银证券中国 红-汇中 2 号 | 14,595,796 | 17,080,000.00 |

| | | | | |
|----------------------|-------------------------|--------------------|-------------|----------------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | BOCI- ZGH-HZ- 002 | 中银证券中国 红-汇中 2 号 | 26,743,590 | 31,290,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | BOCI- ZGH-HZ- 002 | 中银证券中国 红-汇中 2 号 | 281,997,776 | 329,740,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | BOCI- ZGH-HZ- 002 | 中银证券中国 红-汇中 2 号 | 380,371,035 | 444,920,000.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | BOCI- ZGH-HZ- 002 | 中银证券中国 红-汇中 2 号 | 65,228,926 | 76,220,000.00 |

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 | 9,119,213.60 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 795,959.64 |
| 7 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 92,300,732.00 |
| 分销买入 | 中国银行股份有限公司 | 223,606,111.55 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 66,054,672.78 |

八、后市展望及下阶段投资策略

当前境内债券利率易下难上，主要是由于自上而下对货币政策的定调仍旧以适度宽松为主。此外通胀率处于历史低位，叠加投资者对未来通胀率较低的预期，以及信用债供给的不足，都导致固定收益类资产有较大需求。后续产品将继续保持积极的投资策略，加大投资力度。后续权益类资产也存在一定机会，产品将适时增配。