

中银理财-低碳优享固收（封闭式）2023 年 20 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	DTYXGS202320
理财产品名称	中银理财-低碳优享固收（封闭式）2023年20期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000574
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	2023-11-16
理财产品到期日	2025-01-24

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
DTYXGS202320A	56,905,822.79	1.012506	1.012506	57,617,527.80	0.74%
DTYXGS202320B	10,275,166.31	1.013255	1.013255	10,411,371.13	0.79%
DTYXGS202320C	65,223,785.24	1.013255	1.013255	66,088,374.74	0.79%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.05%

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	1.78	0.01%	5,396.30	41.23%
同业存单	-	0.00%	1,275.17	9.74%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	98.18	0.75%
债券	-	0.00%	6,319.39	48.28%
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	-	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	13,416.48	99.99%	-	0.00%
合计	13,418.27	100%	13,089.03	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	DQ22091601: 存放同业	2,905.48	22.20%
2	DQ22090702: 存放同业	2,179.13	16.65%
3	112306123: 23 交通银行 CD123	354.07	2.71%
4	112303056: 23 农业银行 CD056	354.06	2.71%
5	CNY: 现金及银行存款	311.69	2.38%
6	112305072: 23 建设银行 CD072	283.25	2.16%
7	196571: 21 市北 02	184.47	1.41%
8	196558: 21 历控 01	168.12	1.28%

9	178654: 21 柯开 01	167.85	1.28%
10	197821: 21 国太 03	167.63	1.28%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

户名	中银理财-低碳优享固收（封闭式）2023 年 20 期
账号	319474163550
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，努力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

报告期内，市场在机构欠配的大背景下，收益率整体下行至近年来较低点位且波动加大。在资产配置上，一方面，抓住市场调整机会，捕捉波段交易机会，以期获得收益率下行带来的资本利得收益；另一方面，积极拓展低波动资产，并根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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）
-	-	-	-	-

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	61,938.86
产品托管费	中国银行股份有限公司	6,662.45

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在当前基本面复苏动能仍有待加强的背景下，预计债券市场大幅调整的可能性不大。但当前利率绝对水平和相对利差水平已达到近年来较低点位。市场进入“交易驱动”阶段，波动加大，操作难度有所增加。在后续投资策略上，将继续加大对高票息资产的挖掘，同时利用利率债和金融债进行波段交易增加产品的收益来源。同时，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。