

中银理财-低碳优享固收增强（封闭式）2023 年 01 期
2023 年年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 12 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	DTYX202301
理财产品名称	中银理财-低碳优享固收增强（封闭式） 2023年01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000658
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	2023-01-17
理财产品到期日	2026-03-25

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
DTYX202301	76,755,617.00	1.048037	1.048037	80,442,790.69	4.80%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.45%

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	8.76	0.11%	26.24	0.30%

同业存单	-	0.00%	226.60	2.61%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	4,554.59	52.54%
非标准化债权类 资产	3,795.53	48.00%	3,795.53	43.79%
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%	65.18	0.75%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	4,102.27	51.88%	-	0.00%
合计	7,906.56	100%	8,668.13	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	DTYX202301-20230308-1: 宁波市 鄞开集团有限责任公司	3,795.53	43.79%
2	092280003: 22 中国信达债 01	176.49	2.04%
3	112305095: 23 建设银行 CD095	125.15	1.44%
4	2120107: 21 浙商银行永续债	116.55	1.34%
5	1923004: 19 平安财险	90.58	1.04%
6	2028051: 20 浦发银行永续债	82.52	0.95%
7	162484: 19 成华债	72.67	0.84%
8	2028022: 20 民生银行二级	69.94	0.81%
9	082101377: 21 光穗成都 ABN001 优先	66.43	0.77%
10	2028037: 20 光大银行永续债	60.66	0.70%

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01期
账号	348073057618
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。

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，债券市场收益率整体先上后下，市场波动加大。在资产配置上，一方面，抓住市场调整机会，配置性价比较高资产，以期获得后续收益率下行带来的资本利得收益；另一方面，在短端利率较低时，处置部分短久期资产，实现资本利得并降低组合杠杆水平，以应对潜在市场调整。同时，积极拓展低波动资产，并根据市场变化进行配置。在市场预期高开低走、海外流动性趋紧等多重因素叠加下，权益市场震荡下行，产品管理人在前期保持低仓位运行严防回撤，于市场下行阶段结合大类资产性价比及风险预算，将权益仓位分批提高，以提高净值稳定性和捕捉大类资产轮动收益。

（二）非标资产投资情况

本产品于2023年1月1日至2023年12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
宁波市鄞开集团有限责任公司	宁波市鄞开集团有限责任公司理财直接融资工具非标理财项目	432	4.60	理财直接融资工具	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 12 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 12 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	012380883	23 三峡新能 SCP001	1,800	181,398.51
中国银行股份有限公司	012383899	23 南通高新 SCP010	866	86,631.15
中国银行股份有限公司	042380292	23 广西金控 CP001	255	25,503.76
中国银行股份有限公司	082380667	23 华能罗源 ABN001 优先	1,752	175,213.67
中国银行股份有限公司	082380675	23 华能安源 ABN001 优先	3,489	348,977.46
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	1,140	114,008.57
中国银行股份有限公司	102300571	23 金辉集团 MTN002	70	6,968.33
中国银行股份有限公司	102380416	23 中原高速 MTN001	1,300	130,000.00
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	260	26,002.62

中国银行股份有限公司	102381054	23 郑州公用 MTN001	210	21,001.78
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	400	40,010.46
中国银行股份有限公司	102381892	23 武汉城建 MTN001	190	19,001.57
中国银行股份有限公司	102382259	23 晋能煤业 MTN004	760	76,007.27
中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	380	38,003.11
中国银行股份有限公司	102382322	23 京能国际 MTN001	920	92,009.25
中国银行股份有限公司	102382528	23 中交天航 MTN001(科创 票据)	230	23,002.38
中国银行股份有限公司	102382589	23 象屿股份 MTN002	230	23,002.73
中国银行股份有限公司	102382920	23 武商贸集 MTN002	306	30,623.15
中国银行股份有限公司	102382923	23 天津港 MTN001(科创 票据)	122	12,249.39
中国银行股份有限公司	102382953	23 北部湾投 MTN004	301	30,065.68
中国银行股份有限公司	102383366	23 龙湖企业 MTN002	34	3,412.83
中国银行股份有限公司	102383427	23 先正达 MTN002	1,742	174,233.26
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永 续债 01	920	96,062.67
中国银行股份有限公司	222380010	23 青岛银行绿 债 01	344	34,435.47
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	380	38,000.00
中国银行股份有限公司	2320044	23 湖南银行 01	190	19,000.00
中国银行股份有限公司	2320053	23 厦门银行绿 色债 01	301	30,069.84
中国银行股份有限公司	2322016	23 农银金租绿 色债	318	31,782.63
中国银行股份有限公司	2322019	23 招银金租债 02	348	34,764.65
中国银行股份有限公司	2389373	23 汇聚融 1A1_BC	58	5,776.14

中国银行股份有限公司	292380007	23 加拿大银行 债 01BC	306	30,622.98
中国银行股份有限公司	UL457960	23 新创建 MTN001BC	170	17,000.00
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	460	46,930.77
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	1,150	118,538.48
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	1,150	118,538.48
中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	1,150	117,468.38
中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	2028032	20 农业银行永 续债 02	1,150	118,620.93
中国银行股 份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	2028032	20 农业银行永 续债 02	230	23,724.19
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	570	57,005.22
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	2,090	209,000.00

中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	262380002	23 交银金租绿债 01	318	31,782.63
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	690	70,247.94
中银国际证券股份有限公司	2389307	23 欣荣 2 优先	46	4,600.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划	5,005,098	5,400,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202129	中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划	70,579,136	73,000,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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	112,971.67
产品托管费	中国银行股份有限公司	15,062.90
14 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	3,601,800.00
20 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	1,652,000.00
21 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	1,947,000.00
7 日质押式正回购	中国银行股份有限公司	3,601,800.00
现券买入	中国银行股份有限公司	2,075,445.43

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。但当前资金面难言宽松，一定程度上制约了利率再度下行空间，且叠加当前信用利差和期限利差均较为拥挤，止盈盘可能为市场带来部分扰动。若后续资金面能进一步缓解，市场或将迎来较大机会。结合本产品特点，票息策略依然有效，精选优质票息资产，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。

中银理财-低碳优享固收增强（封闭式）2023年01期 理财产品 2023 年年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-低碳优享固收增强（封闭式）2023年01期理财产品（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管协议等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2023 年年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

2、报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司
北京市分行托管业务部
2024年2月24日

