

中银理财-ESG 优享 90 天持有期固收增强理财产品 2024 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：2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQESG90D
理财产品名称	中银理财-ESG 优享 90 天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	Z7001024000288
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	2024-04-19
理财产品到期日	2027-04-19

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
CYQESG90DA	7,701,547,739.48	1.014068	1.014068	7,809,894,135.89	0.59%
CYQESG90DB	243,267,348.75	1.013954	1.013954	246,661,916.23	0.16%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.36%

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	54,226.91	6.73%	79,487.01	9.76%
同业存单	-	0.00%	78,570.53	9.65%
拆放同业及买入 返售	30,000.00	3.72%	31,228.84	3.83%
债券	-	0.00%	588,183.37	72.21%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	12,313.62	1.51%
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%	24,799.94	3.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	721,726.69	89.55%	-	0.00%
合计	805,953.60	100%	814,583.31	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	79,487.01	9.76%
2	TRADE_7952142：交易所逆回购	30,000.00	3.68%
3	240099：23 中财 C3	15,424.10	1.89%
4	114305：22 赣城 02	7,940.28	0.97%
5	177618：21 芜建 01	7,736.37	0.95%
6	253521：23 中电 02	6,984.15	0.86%
7	197321：21 广聚 01	6,193.57	0.76%
8	167212：20 烟台 01	5,713.88	0.70%
9	252076：23 同产 01	5,696.85	0.70%
10	114898：23 绍交 01	5,313.43	0.65%

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-ESG 优享 90 天持有期固收增强理财产品
账号	341574767461
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

2024 年三季度，债券市场进一步走强，长端利率创出历史新低，信用债收益率紧跟利率下行，临近季末，受降准降息政策落地和预计的财政刺激政策影响，股市走强对债市也产生较大的压制。资产配置方面，产品管理人积极参与各类信用债券、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组合净值，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率，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 7 月 1 日至 2024 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）
中银国际证 券股份有限 公司	263295	工鑫 15B3	9,938	993,782.00

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 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	012482260	24 冀建投 SCP002	1,075	107,535.00
中国银行股 份有限公司	012483147	24 莆田国资 SCP004	3,043	304,316.80
中国银行股 份有限公司	032480809	24 经开国控 PPN003	1,069	106,947.50
中国银行股 份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	411	41,118.00
中国银行股 份有限公司	082400628	24 申金磐硕 ABN002 优先 (碳中和债)	43,371	4,337,587.11
中国银行股 份有限公司	082480693	24 邦鑫 ABN003 优先	1,610	160,998.60
中国银行股 份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	224	22,410.00
中国银行股 份有限公司	082480785	24 扬帆 4 号 ABN001 优先 A	1,031	103,126.00
中国银行股 份有限公司	082480801	24 惠行 6 号 ABN001 优先 A	1,013	101,317.00
中国银行股 份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	201	20,087.80
中国银行股 份有限公司	102400853	24 金辉集团 MTN001	452	45,239.00
中国银行股 份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	825	82,500.80
中国银行股 份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	1,149	114,895.18
中国银行股 份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	1,121	112,050.00

中国银行股份有限公司	102483017	24 中石油 MTN002	6,723	672,300.00
中国银行股份有限公司	102483033	24 华为 MTN001	1,108	110,794.00
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	221	22,062.00
中国银行股份有限公司	102483090	24 香格里拉 MTN002B(BC)	218	21,823.60
中国银行股份有限公司	102483222	24 兴湘投资 MTN002	214	21,389.50
中国银行股份有限公司	102483530	24 中兴通讯 MTN001(科创 票据)	402	40,175.60
中国银行股份有限公司	102483604	24 赣投 MTN001	402	40,158.80
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	1,004	100,394.00
中国银行股份有限公司	102483626	24 陕延油 MTN012A	86,341	8,634,074.70
中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	196	19,623.10
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	3,182	318,181.50
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	411	41,118.00
中国银行股份有限公司	102483947	24 红狮 MTN003	822	82,236.00
中国银行股份有限公司	102483962	24 荣盛 MTN003	1,439	143,882.20
中国银行股份有限公司	102483982	24 洪市政 MTN007	1,020	102,008.50
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二 级	7,519	769,487.70
中国银行股份有限公司	2023006	20 农银人寿	15,038	1,539,192.69
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	25,814	2,735,524.19
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	5,266	558,434.90
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	1,053	107,975.26

中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	11,279	1,205,305.98
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	3,159	338,949.68
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	25,814	2,714,025.60
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	689	68,932.80
中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资本债 02B	2,300	229,998.00
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	7,028	702,779.00
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	1,551	155,111.60
中国银行股份有限公司	2426010	24 南洋银行 08	2,246	224,558.40
中国银行股份有限公司	2489277	24 长金 2 优先	3,895	389,562.76
中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资本债 01BC	3,470	346,960.00
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	7,519	770,808.37
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	15,038	1,533,712.15
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	5,266	538,173.96
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	3,760	398,983.72

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	4,294	429,380.00
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	2,106	215,225.47
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	8,425	860,773.82
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	2,106	215,493.87
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	7,519	767,746.21
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	7,728	789,263.29
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	408	40,613.68
中银国际证券股份有限公司	232480054	24 重庆银行二级资本债 01	612	60,920.52
中银国际证券股份有限公司	232480063	24 东莞银行二级资本债 02	4,218	421,786.00
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	10,532	1,053,153.00
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	1,979	197,616.31
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	495	49,404.08
中银国际证券股份有限公司	241328	24 吉高 02	495	49,404.08
中银国际证券股份有限公司	242400018	24 北京农商行永续债 01	10,039	1,003,940.00

中银国际证 券股份有限 公司	255516	24 漳龙 05	1,306	130,570.70
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	106,058	11,285,600.92
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	106,058	11,301,509.58
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	106,058	11,285,600.92
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	106,058	11,037,425.88
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	106,058	11,037,425.88
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	53,029	5,518,712.94
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	53,029	5,516,061.50
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	69,166	7,202,271.41

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 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 2024 年 7 月 1 日至 2024 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	3,491,174.54
产品托管费	中国银行股份有限公司	291,568.55
分销买入	中国银行股份有限公司	14,222,463.61

分销买入	中银国际证券股份有限公司	3,181,445.70
现券买入	中银国际证券股份有限公司	130,510,851.21
现券买入	中银国际控股有限公司	16,738,064.24
现券买入	中国银行股份有限公司	4,842,045.05

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，9月末中央政治局会议提出有效落实存量政策，加力推出增量政策，加大财政货币政策逆周期调节力度。货币方面，降准降息落地，存量房贷利率下调，提振市场预期。财政方面，保证必要的财政支出，更好发挥政府投资带动作用。受此影响全市场风险偏好明显提振，债券市场短期内有一定调整压力。债券投资方面以稳健为主，降息之后期限利差走阔，长端利率较此前定价更为合理，将择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆水平，转债市场受股市回暖提振估值明显修复，投资价值有所提升。