

中银理财-ESG 优享 14 个月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	CYQESG14M
理财产品名称	中银理财-ESG 优享 14 个月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	Z7001023000416
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	2023-08-24
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
CYQESG14MA	4,153,048,281.04	1.046633	1.046633	4,346,720,926.27	0.29%
CYQESG14MB	7,945,110,058.90	1.047665	1.047665	8,323,814,305.30	0.32%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：113.94%

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	67,833.67	5.35%	78,433.35	5.49%
同业存单	-	0.00%	229,998.76	16.11%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	71,753.73	5.66%	1,089,062.16	76.27%
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%	30,465.78	2.13%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,127,335.03	88.98%	-	0.00%
合计	1,266,922.43	100%	1,427,960.06	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	78,433.35	5.49%
2	240410：24 农发 10	14,694.38	1.03%
3	112406167：24 交通银行 CD167	13,849.04	0.97%
4	112415230：24 民生银行 CD230	13,846.21	0.97%
5	2028042：20 兴业银行永续债	12,048.74	0.84%
6	242480007：24 工行永续债 01	11,642.76	0.82%
7	112403165：24 农业银行 CD165	11,483.54	0.80%
8	241412：24 招证 C8	9,862.50	0.69%
9	241339：24 信投 Y2	9,853.47	0.69%
10	112313191：23 浙商银行 CD191	9,848.72	0.69%

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 14 个月持有期固收增强理财产品
账号	761477449434
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

本产品投资了高评级、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

报告期内，产品保持中性久期，并适时适度提升杠杆。在低利率环境下，产品通过加大利率债交易、骑乘策略、杠杆策略和一二级套利等方式增厚收益。产品权益部分保持灵活的仓位，根据市场行情适当增减权益敞口。

（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）
-	-	-	-	-

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	032480838	24 龙城发展 PPN003B	46,241	4,624,147.20
中国银行股份有限公司	042480397	24 浙交投 CP001	204,497	20,449,686.00
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	23,881	2,388,265.52
中国银行股份有限公司	082400591	24 惠丰 ABN003 优先 A2	23,881	2,388,266.85
中国银行股份有限公司	082400619	24 惠丰 ABN007 优先 A2	54,068	5,407,148.42
中国银行股份有限公司	082480602	24 星睿 ABN006 优先	52,586	5,259,532.05
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	13,315	1,331,573.85
中国银行股份有限公司	082480784	24 璞融绿金 1ABN002 优先(碳中和债)	31,892	3,189,200.00
中国银行股份有限公司	082480829	24 晋租 1 号 ABN002 优先 (绿色)	19,981	1,998,414.04
中国银行股份有限公司	092280014	22 上海银行二 级资本债 01	20,008	2,080,148.45
中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	92,483	9,248,294.40
中国银行股份有限公司	102483127	24 华数 MTN003	156,940	15,693,978.60
中国银行股份有限公司	102483218	24 浏阳城建 MTN002	100,125	10,012,531.00
中国银行股份有限公司	102483319	24 吉利汽车 MTN001	104,047	10,404,710.00
中国银行股份有限公司	102483383	24 厦国贸控 MTN012	115,604	11,560,368.00
中国银行股份有限公司	102483390	24 宁夏国资 MTN001	92,483	9,248,294.40

中国银行股份有限公司	102483399	24 成都环境 MTN002	102,248	10,224,843.00
中国银行股份有限公司	102483407	24 天津医药 MTN001	46,241	4,624,147.20
中国银行股份有限公司	102483617	24 韵达股份 MTN003	23,304	2,330,417.70
中国银行股份有限公司	102483821	24 北部湾 MTN010	55,512	5,551,244.40
中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创 票据)	98,676	9,867,608.10
中国银行股份有限公司	102484314	24 云南交投 MTN004	189,548	18,954,789.00
中国银行股份有限公司	1920059	19 江苏银行二 级	53,455	5,544,372.77
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	100,040	10,547,341.07
中国银行股份有限公司	212380032	24 浦发银行债 01	66,819	6,786,723.17
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	40,016	4,207,824.97
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	60,024	6,311,737.45
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	102,248	10,674,853.75
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	40,016	4,233,771.68
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二 级资本债 01	69,362	6,936,220.80
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	92,483	9,942,297.78
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永 续债 01	324,019	32,401,907.20
中国银行股份有限公司	2426007	24 南洋银行 05	83,719	8,371,890.50
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	33,488	3,348,756.20
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	107,899	10,789,898.50
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	13,364	1,388,878.18

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	100,040	10,645,534.21
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	66,819	6,985,474.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2420039	24 广州银行小微债 01	81,007	8,100,728.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永续债 02	142,641	14,264,052.50
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	583,781	58,378,096.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	627,105	62,710,524.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252480010	24 杭银消费债 03	133,637	13,363,727.00
中银国际证券股份有限公司	148819	24 中航 K6	94,851	9,485,148.50
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	66,819	6,939,280.64
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	104,627	10,666,372.71

中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	390,238	39,023,815.00
中银国际证券股份有限公司	241191	24 光明 01	66,819	6,681,863.50
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	208,087	20,936,852.31
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	23,121	2,327,368.92

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	5,498,865.82
产品托管费	中国银行股份有限公司	472,246.41
分销买入	中国银行股份有限公司	364,577,420.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	45,705,678.50
现券买入	中国银行股份有限公司	18,773,200.73

八、后市展望及下阶段投资策略

三季度市场普遍对经济的预期较弱，债券利率持续下行，并创造历史新低。在低利率环境下，资产配置较为困难，产品更多依赖交易型策略。9 月底政府集中出台一揽子刺激经济的政策，市场预期出现变化，短时间内股强债弱的格局显现。未来政策的落实情况以及市场是否彻底转向仍有待观察，在这种情况下，产品需要加大对久期风险的控制，并且适当增加权益敞口以对冲债券下跌的风险。