

中银理财-智富（18 个月定开）001 期  
2022 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：2022 年 7 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	ZF18MDK001
理财产品名称	中银理财-智富（18个月定开）001期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000344
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2021-06-17
理财产品到期日	无固定期限

### 二、存续规模和收益表现

截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品总份额	263,291,952.00
理财产品份额净值	0.988316
理财产品累计净值	0.988316
理财产品资产净值	260,215,777.79
较上一报告月份净值增长率	-0.38%

### 三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元人民 币)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元人民 币)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	3,121.71	11.99%	3,541.75	11.79%
同业存单	-	0.00%	301.79	1.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	650.22	2.16%

债券	-	0.00%	22,241.61	74.05%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,864.71	6.21%
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%	1,433.91	4.77%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	22,921.22	88.01%	-	0.00%
合计	26,042.94	100%	30,033.99	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.10 万元。

#### 四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元人民币）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	3,541.75	11.79%
2	200203：20 国开 03	500.15	1.67%
3	220207：22 国开 07	414.98	1.38%
4	21809_GC007_20220927_1： 13 日质押式逆回购	308.49	1.03%
5	110059：浦发转债	296.43	0.99%
6	188458：21 海通 06	279.74	0.93%
7	188456：21 华安 G2	279.19	0.93%
8	1928031：19 广发银行永续债	254.12	0.85%
9	1928018：19 工商银行永续债	253.43	0.84%
10	1928021：19 农业银行永续债 01	253.33	0.84%

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（智富 18 个月定开 001 期）
账号	436481567150
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

## 六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### （一） 主要投资策略及操作

#### （1） 固收部分：

运作期内，固收部分延续高等级、中短久期票息策略，将其作为组合重要基础收益来源。操作上，主要持有评级 AAA 的央企、国企信用债和部分债券型基金，动态管理组合久期。

#### （2） 权益部分：

运作期内，通过灵活的敞口处理，积极把握市场机会，一方面，根据市场情况，围绕风险预算和收益目标，动态管理权益资产投资比例；另一方面，持续优化权益资产结构，积极跟踪市场热点机会。

### （二） 非标资产投资情况

无

### （三） 关联交易情况

本产品于 2022 年 7 月 1 日至 2022 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 2022 年 7 月 1 日至 2022 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2022 年 7 月 1 日至 2022 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	296,779.44
产品托管费	中国银行股份有限公司	13,190.20

## 八、后市展望及下阶段投资策略

随着疫情的好转以及稳增长措施的出台，政府投资和消费者需求逐渐改善，经济进入复苏期，投资者信心逐渐好转，同时市场整体估值仍处于较低位置，都将对权益市场产生支撑。但海外经济从滞涨进入衰退，外需拉动放缓，美联储持续加息也会抑制国内货币政策宽松的节奏，近期汇率快速贬值带来恐慌，后续市场仍存不确定性。下阶段将根据经济、政策、估值等多方面因素的变化灵活摆布资产配置和策略组合。

资产配置方面，将合理控制权益比例，通过多重手段动态管理权益敞口暴露，持续优化底层持仓结构，同时做精做实固收类资产收益，积极把握市场趋势和结构性机会。