

中银理财-智富（封闭式）2022年01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	A类份额：ZF202201A B类份额：ZF202201B
理财产品名称	中银理财-智富（封闭式）2022年01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000908
产品类型	混合类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2022-01-20
理财产品到期日	2025-02-20

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	A类份额：308,805,288.00 B类份额：17,465,048.00
理财产品份额净值	A类份额：0.988627 B类份额：0.988973
理财产品累计净值	A类份额：0.988627 B类份额：0.988973
理财产品资产净值	A类份额：305,293,503.65 B类份额：17,272,463.92
较上一报告期份额净值增长率	A类份额：-1.39% B类份额：-1.37%

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	39.52	0.12%	934.19	2.74%
同业存单	-	0.00%	626.15	1.84%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,854.36	5.44%
债券	-	0.00%	25,627.68	75.22%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	4,133.21	12.13%
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%	893.89	2.62%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	32,245.44	99.88%	-	0.00%
合计	32,284.96	100%	34,069.49	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 1.74 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	082100802：21 光穗华电 ABN002 优先(碳中和债)	1,562.10	4.59%
2	1828008：18 中信银行二级 01	1,318.59	3.87%
3	2212022092801：12 日质押式逆回购	1,285.68	3.77%
4	102101896：21 锡产业 MTN003	1,180.48	3.46%
5	CNY：现金及银行存款	934.19	2.74%
6	102101898：21 京住总集 MTN003A	779.27	2.29%
7	032100260：21 昆山国创 PPN003	664.11	1.95%
8	189323：生物 R1 优	661.87	1.94%
9	092100008：21 中国信达债 01	658.33	1.93%

10	2228017: 22 邮储银行二级 01	656.27	1.93%
----	-----------------------	--------	-------

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（智富封闭式 2 0 2 2 0 1）
账号	337672028646
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

本产品为封闭式产品，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）
中银国际证券股份有限公司	016212	中银证券安添3个月定开债券 A	6,619,868	6,619,867.60

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）
中银国际证券股份有限公司	601390	中国中铁	46,054	296,703.87

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	349,771.30
产品托管费	中国银行股份有限公司	16,424.84

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。