

中银理财-智富（年年开）0815  
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	ZFNK0815
理财产品名称	中银理财-智富（年年开）0815
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000418
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	2021-07-13
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	325,782,712.14
理财产品份额净值	1.017443
理财产品累计净值	1.017443
理财产品资产净值	331,465,663.20
较上一报告期末份额净值增长率	0.15%

### 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	67.81	0.20%	502.37	1.25%
同业存单	-	0.00%	266.98	0.66%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,419.95	3.53%

债券	-	0.00%	35,581.97	88.51%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,585.87	3.94%
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%	844.02	2.10%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	33,118.32	99.80%	-	0.00%
合计	33,186.13	100%	40,201.16	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.92 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)	1,015.56	2.53%
2	102101896：21 锡产业 MTN003	767.46	1.91%
3	CNY：现金及银行存款	502.37	1.25%
4	102101898：21 京住总集 MTN003A	487.61	1.21%
5	220016：22 付息国债 16	472.38	1.18%
6	1828008：18 中信银行二级 01	471.02	1.17%
7	2212022092801：12 日质押式 逆回购	459.26	1.14%
8	188065：21 高科 01	441.35	1.10%
9	152984：21 赣铁 02	435.80	1.08%
10	188939：21 上唐 01	434.60	1.08%

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(智富年年开 0815)
账号	454681728673
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）
中国银行股份有限公司	102282189	22 柳州钢铁 MTN002(绿色)	3,770	377,033.05

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	634,378.27
产品托管费	中国银行股份有限公司	28,194.59

## 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。