

(国庆)中银理财-智富(封闭式)2021年65期
2023年一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：2023年1月1日至2023年3月31日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	ZF2021065
理财产品名称	(国庆)中银理财-智富(封闭式)2021年65期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000547
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	2021-10-13
理财产品到期日	2024-11-13

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	445,739,877.00
理财产品份额净值	1.001487
理财产品份额累计净值	1.001487
理财产品资产净值	446,402,963.16
较上一报告月份额净值增长率	1.90%
报告期末杠杆水平	112.60%

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	402.41	0.90%	1,476.98	2.96%
同业存单	-	0.00%	1,513.33	3.03%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,241.78	10.50%
债券	-	0.00%	19,982.26	40.04%
非标准化债权类资产	7,594.24	16.98%	7,594.24	15.22%
权益类投资	-	0.00%	13,726.73	27.50%
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%	375.58	0.75%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	36,730.71	82.12%	-	0.00%
合计	44,727.36	100%	49,910.91	100%

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	ZF2021065-220106-1: 盐城市国有资产投资集团有限公司	7,594.24	15.22%
2	ZFHTE202003062023032903: 7日质押式逆回购	1,676.32	3.36%
3	ZFHTE202003062023033104: 1日质押式逆回购	1,676.32	3.36%
4	148087: 22国信06	1,528.11	3.06%
5	CNY: 现金及银行存款	1,476.98	2.96%
6	137799: 22海通05	1,476.28	2.96%
7	185035: 21东债02	981.01	1.97%
8	300750: 宁德时代	916.50	1.84%
9	138557: 22信投G1	865.40	1.73%
10	137727: 22穗发02	762.90	1.53%

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 1 6 5）
账号	329871759816
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

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，组合久期动态控制在 1.6 年以内。

（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，做好权益资产敞口控制；另一方面，持续优化权益资产结构，积极把握市场热点机会。

（二）非标资产投资情况

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
盐城市国有资产投资集团有限公司	盐城市国有资产投资集团有限公司私募债权非标理财项目	280	6.60	私募债权	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(三) 关联交易情况

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 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）
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	2,580	272,690.13

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 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	102280270	22 中化股 MTN001A	36,810	3,750,622.27
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源保供特别债)	2,150	215,022.21
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	4,300	438,602.74
中银国际证券股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	2,580	272,690.13
中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	2,200	222,125.08
中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	2,200	227,727.54

中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	509	46,017.15
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	46,901	359,035.12
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	3,680	40,087.04
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	230	2,574.21

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 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 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 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）
非标项目管理服务费	中国银行股份有限公司	157,700.00
销售服务费	中国银行股份有限公司	329,404.90
产品托管费	中国银行股份有限公司	21,960.33

八、后市展望及下阶段投资策略

从基本面看，国内经济出现复苏趋势，经济活力改善，企业盈利好转。推动经济高质量发展作为政策主线，财政政策加力提效，货币环境保持稳健。受实体经济复苏影响，股票市场存在向上趋势，但将以结构性机会为主，债券市场表现取决于经济复苏的强度。下阶段重点关注经济复苏的持续性和政策方向。

资产配置方面，鉴于股票市场环境好转，投资机会增多，后续将在风险预算的基础上适度提高权益市场的参与度，沿“二十大”指引的方向重点布局扩内需、安全可控和战略新兴产业等相关领域。根据政策方向，挖掘市场预期差，抓住阶段性投资机会。通过参与新股申购、量化策略等，力争多渠道增厚产品组合收益。同时，持续优化固收类资产结

构，控制组合久期，积极参与高确定性资产投资，做好组合久期管理。