

中银理财-智富（封闭式）2022 年 11 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	ZF202211
理财产品名称	中银理财-智富（封闭式）2022年11期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000427
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	2022-10-10
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	2,121,414.00
理财产品份额净值	1.015857
理财产品份额累计净值	1.015857
理财产品资产净值	2,155,054.66
较上一报告月份净值增长率	0.12%
报告期末杠杆水平	100.09%

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	13.95	6.47%	65.02	30.14%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	-	0.00%
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%	150.73	69.86%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	201.74	93.53%	-	0.00%
合计	215.69	100%	215.74	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	CNY：现金及银行存款	65.02	30.14%
2	007339：易方达 300ETF 联接 C	13.44	6.23%
3	003344：鹏华弘惠混合 C	12.40	5.75%
4	009005：创金鑫祺 A	11.74	5.44%
5	003433：信诚至瑞 C	10.49	4.86%
6	005178：华夏睿磐泰利 C	7.15	3.31%
7	000556：国投新机遇 A	6.46	2.99%
8	011616：国投瑞银瑞祥灵活配置混合 C	6.22	2.88%
9	008479：景顺泰申	6.12	2.84%
10	002503：中银腾利混合 C	5.99	2.78%

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202211）
账号	344172740331
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

无

（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）
-	-	-	-	-

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）
-	-	-	-	-

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）
中银基金管理 有限公司	002262	中银宝利 C	14,394.00	15,200.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	2,410.57
产品托管费	中国银行股份有限公司	107.14

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。下一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。