

中银理财-智富（封闭式）2022年05期
2023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：2023年7月1日至2023年9月30日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	ZF202205
理财产品名称	中银理财-智富（封闭式）2022年05期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000912
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
产品币种	人民币
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2022-02-08
理财产品到期日	2025-03-07

二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 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 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
ZF202205A	207,812,546.00	1.025360	1.025360	213,082,770.14	0.35%
ZF202205B	19,110,068.00	1.026197	1.026197	19,610,702.83	0.36%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：113.06%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	49.51	0.21%	602.89	2.29%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	440.94	1.68%
债券	-	0.00%	17,651.86	67.13%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	7,522.96	28.61%
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%	75.29	0.29%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	23,237.79	99.79%	-	0.00%
合计	23,287.30	100%	26,293.94	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.28 万元。

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	360028：招银优 1	730.27	2.78%
2	2328007：23 浦发银行绿色金融债 01	605.59	2.30%
3	CNY：现金及银行存款	602.89	2.29%
4	360021：交行优 1	579.97	2.21%
5	360030：建行优 1	570.60	2.17%
6	360018：北银优 1	551.86	2.10%
7	2028013：20 农业银行二级 01	455.47	1.73%
8	2328006：23 交通银行小微债 01	454.38	1.73%
9	360001：农行优 1	415.97	1.58%

10	360036: 工行优 2	410.61	1.56%
----	---------------	--------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

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 5）
账号	336372058953
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，合理控制久期风险，严格控制信用风险，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，主要持有高等级信用债和部分债券型基金，动态控制组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，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 7 月 1 日至 2023 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 2023 年 7 月 1 日至 2023 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	032380472	23 常德城投 PPN007	790	81,340.21
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	790	81,322.37
中国银行股份有限公司	102280427	22 江宁经开 MTN001	2,070	211,106.32
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	230	23,005.75
中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳中和债)	950	95,008.02
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	690	69,291.54
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	950	95,025.31
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	180	18,001.36
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	790	79,007.17
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	2,370	237,026.16
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和债)	760	78,841.84
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和债)	230	22,907.78

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	7,110	765,515.69
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	720	77,322.44
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	790	85,024.76
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	3,600	387,255.72
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	3,950	409,804.16
中国银行股份有限公司	2228032	22 建设银行绿色金融债 01	9,820	988,560.92
中国银行股份有限公司	2228061	22 交通银行小微债 02	20,160	2,075,430.19
中国银行股份有限公司	2328006	23 交通银行小微债 01	19,640	1,990,240.66
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	1,610	161,014.82
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	2,160	220,383.75
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	2,880	293,732.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,600	367,514.94
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	3,600	368,300.01
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	9,360	958,260.46

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	2,160	232,398.65
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	3,600	388,329.48
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	790	81,931.40
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	8,720	891,148.25
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328021	23 兴业银行小微债 01	7,110	711,049.48
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	2,300	230,080.69
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	7,200	720,126.30
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	454	27,784.04
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	454	27,784.04
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	50	2,820.09
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	79	2,232.20

中银国际亚洲有限公司	02869	绿城服务	5,141	18,606.92
中银国际亚洲有限公司	06606	诺辉健康	5,960	130,211.44
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,440	147,258.10
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	59,614	326,959.88
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	312	7,462.61
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	630	15,058.19
中银国际证券股份有限公司	600900	长江电力	1,154	25,185.70
中银国际证券股份有限公司	600900	长江电力	111	2,418.45
中银国际证券股份有限公司	600900	长江电力	207	4,645.57
中银国际证券股份有限公司	600900	长江电力	227	4,980.92
中银国际证券股份有限公司	600919	江苏银行	1,302	9,128.87
中银国际证券股份有限公司	600919	江苏银行	1,844	13,387.99
中银国际证券股份有限公司	600919	江苏银行	10,938	79,172.53
中银国际证券股份有限公司	600919	江苏银行	2,098	14,926.77
中银国际证券股份有限公司	600919	江苏银行	2,416	17,485.95

中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	453	3,316.45
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	7,426	52,474.82
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	830	5,864.56
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	870	6,168.99
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	284	28,453.91
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	97	9,532.71
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,138	13,288.51
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	678	7,651.64
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	782	8,963.08
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	919	10,782.57
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	934	10,522.02
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,093	31,339.46
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,970	59,040.62
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2,298	65,267.37

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2,583	75,820.12
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	286	7,986.58
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	301	8,592.91
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	507	14,422.66
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	554	16,296.12
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	693	19,206.25
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	1,779	20,123.13
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,158	18,642.83
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,457	23,676.20
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	3,028	49,191.36
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	1,577	28,882.77
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	1,882	30,593.15
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,141	6,444.22
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,768	10,412.00

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,932	11,227.16
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,178	13,373.10
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	5,344	32,800.85
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	9,191	56,115.40
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	934	5,276.38
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	318	1,893.39
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	5,328	31,725.79
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	6,164	36,595.69
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	810	2,689.91
中银国际证 券股份有限 公司	601995	中金公司	136	5,417.22
中银国际证 券股份有限 公司	601995	中金公司	459	19,723.07

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 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）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	51,832,655	56,000,000.00

本产品于 2023 年 7 月 1 日至 2023 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	242,242.43
产品托管费	中国银行股份有限公司	11,757.13
现券买入	中国银行股份有限公司	199,027.88

八、后市展望及下阶段投资策略

宏观政策坚持稳中求进总基调，加强逆周期调节，积极扩大内需，大力支持科技创新，房地产政策适时调整优化，经济运行有望好转。活跃资本市场、提振投资者信心的政策方向明确，资本市场面临新的发展机遇。随着经济企稳、市场信心改善，股票市场存在向好的基础和空间。货币环境宽松有利于债券市场的稳健表现，但受经济复苏力度的影响存在不确定性。下阶段重点关注政策方向以及经济复苏的情况。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，沿着国家政策引导的方向适度加大权益投资力度，重点布局扩大内需和现代化产业体系建设相关领域，深入研究行业动向，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配置，控制组合久期，力争获得稳健收益。