

中银理财-智富（封闭式）2022年06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 | ZF202206 |
| 理财产品名称 | 中银理财-智富（封闭式）2022年06期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000071 |
| 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 | 2022-02-23 |
| 理财产品到期日 | 2025-03-26 |

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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| ZF202206 | 180,559,071.00 | 1.005962 | 1.005962 | 181,635,731.49 | -0.12% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：116.41%

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 | 71.43 | 0.39% | 879.92 | 4.22% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 1,277.24 | 6.12% |

| | | | | |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 585.11 | 2.81% |
| 债券 | - | 0.00% | 16,428.73 | 78.76% |
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 1,269.22 | 6.08% |
| 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% | 419.13 | 2.01% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 18,107.24 | 99.61% | - | 0.00% |
| 合计 | 18,178.68 | 100% | 20,859.35 | 100% |

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 | CNY：现金及银行存款 | 746.24 | 3.58% |
| 2 | 012382662：23 津城建 SCP042 | 271.25 | 1.30% |
| 3 | 012383080：23 青岛财富 SCP002 | 268.64 | 1.29% |
| 4 | 162714：19 滨州 01 | 216.08 | 1.04% |
| 5 | 188547：21 海控 Y3 | 215.97 | 1.04% |
| 6 | 102281115：22 泰山投资 MTN001 | 215.80 | 1.03% |
| 7 | 102381765：23 江阴公 MTN002(可 持续挂钩) | 215.07 | 1.03% |
| 8 | STR18120230928GC001：1 日质押 式逆回购 | 177.59 | 0.85% |
| 9 | 112305161：23 建设银行 CD161 | 173.39 | 0.83% |
| 10 | 112309133：23 浦发银行 CD133 | 172.25 | 0.83% |

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202206） |
| 账号 | 325972092541 |
| 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 | 102300475 | 23 华能 MTN014 | 1,000 | 100,025.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381581 | 23 中核汇能 MTN001A(碳中和债) | 2,500 | 250,021.11 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381619 | 23 水利十四 MTN002 | 2,500 | 250,066.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381619 | 23 水利十四 MTN002 | 3,000 | 301,267.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381997 | 23 中煤集团 MTN002 | 480 | 48,003.63 |
| 中国银行股份有限公司 | 132100133 | 21 福瑞能源 GN004(碳中和债) | 2,000 | 207,478.52 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380067 | 23 晋能电力 GN011(碳中和债) | 1,000 | 99,599.06 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928002 | 19 民生银行二级 01 | 3,520 | 362,664.86 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928002 | 19 民生银行二级 01 | 3,520 | 362,607.68 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320031 | 23 华润银行小微债 01 | 380 | 38,002.81 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 2,280 | 228,020.99 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 7,000 | 700,064.45 |
| 中国银行股份有限公司 | 272380014 | 23 东方二级资本债 01BC | 2,850 | 285,031.15 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|---------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 600751 | 海航科技 | 1,198 | 3,047.39 |
| 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 | 10,760 | 1,099,627.88 |
| 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 | 10,000 | 1,000,350.82 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 002773 | 康弘药业 | 1,540 | 24,539.95 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 002773 | 康弘药业 | 4,573 | 74,829.73 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 002773 | 康弘药业 | 4,890 | 92,423.50 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 002773 | 康弘药业 | 5,275 | 84,419.13 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 003816 | 中国广核 | 256 | 783.66 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 110053 | 苏银转债 | 120 | 15,455.08 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 110053 | 苏银转债 | 160 | 20,703.02 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 110053 | 苏银转债 | 40 | 5,162.74 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 110053 | 苏银转债 | 87 | 11,255.14 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 113052 | 兴业转债 | 141 | 14,302.32 |

| | | | | |
|----------------------|---------|---------------|-------|------------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113052 | 兴业转债 | 160 | 16,308.49 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113052 | 兴业转债 | 160 | 16,231.45 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113052 | 兴业转债 | 240 | 24,340.70 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113052 | 兴业转债 | 80 | 8,244.46 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113052 | 兴业转债 | 99 | 10,106.35 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113055 | 成银转债 | 120 | 14,534.88 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113055 | 成银转债 | 120 | 14,494.18 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113055 | 成银转债 | 130 | 16,076.35 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113055 | 成银转债 | 160 | 19,069.36 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113055 | 成银转债 | 200 | 24,718.97 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 113055 | 成银转债 | 87 | 10,795.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028022 | 20 民生银行二 级 | 1,760 | 176,922.39 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028022 | 20 民生银行二 级 | 3,520 | 354,096.90 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 300232 | 洲明科技 | 192 | 1,595.92 |

| | | | | |
|----------------------|--------|------|--------|-----------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 300232 | 洲明科技 | 336 | 2,797.46 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 12,180 | 85,773.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 13,426 | 93,979.32 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 176 | 1,242.76 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 3,532 | 25,607.20 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 535 | 3,838.32 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 7,177 | 51,634.60 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 911 | 6,575.88 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601225 | 陕西煤业 | 40 | 757.69 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601225 | 陕西煤业 | 56 | 1,052.04 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601669 | 中国电建 | 1,050 | 5,372.05 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601669 | 中国电建 | 1,127 | 6,680.68 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601669 | 中国电建 | 168 | 990.76 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601669 | 中国电建 | 200 | 1,143.53 |

| | | | | |
|----------------------|--------|------|-------|-----------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601669 | 中国电建 | 556 | 2,872.04 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601728 | 中国电信 | 144 | 817.86 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 603128 | 华贸物流 | 1,274 | 9,827.60 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 603128 | 华贸物流 | 1,420 | 10,931.10 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 603128 | 华贸物流 | 286 | 2,145.00 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 603128 | 华贸物流 | 646 | 4,863.21 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 603128 | 华贸物流 | 646 | 4,926.74 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 603128 | 华贸物流 | 715 | 5,311.39 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 603993 | 洛阳钼业 | 176 | 1,042.38 |

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） |
| 中银基金管 理有限公司 | ZYJXIH 120221128 | 中银基金-羲 和 1 号集合资 产管理计划 | 29,385,836 | 30,000,000.00 |

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 | 206,186.14 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 9,163.83 |

| | | |
|-----------|--------------|------------|
| 1 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 19,998.00 |
| 1 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 45,000.00 |
| 7 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有限公司 | 50,000.00 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 433,059.78 |

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。