

中银理财-智富（2年滚续）
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	ZF2Y001
理财产品名称	中银理财-智富（2年滚续）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000492
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
产品币种	人民币
风险级别	03 三级(中)
理财产品成立日	2021-08-26
理财产品到期日	无固定期限

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
ZF2Y001A	4,112,795,863.75	1.002038	1.002038	4,121,177,882.98	1.24%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：112.77%

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	100,284.00	24.32%	102,671.78	22.37%
同业存单	-	0.00%	2,708.29	0.59%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	7,948.69	1.73%
债券	-	0.00%	269,276.80	58.67%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	69,187.88	15.07%
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%	7,209.85	1.57%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	312,081.11	75.68%	-	0.00%
合计	412,365.11	100%	459,003.29	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 8.99 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	CNY：现金及银行存款	102,671.78	22.37%
2	360028：招银优 1	8,878.87	1.93%
3	360021：交行优 1	7,051.47	1.54%
4	360030：建行优 1	6,937.55	1.51%
5	360018：北银优 1	6,709.72	1.46%
6	360001：农行优 1	5,057.48	1.10%
7	360036：工行优 2	4,992.38	1.09%
8	360022：光大优 2	4,596.39	1.00%
9	140002：平银优 01	4,518.97	0.98%
10	360019：南银优 1	4,083.46	0.89%

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2年滚续）
账号	448181875531
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

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）
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	200	19,551.57
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	200	19,551.55

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	012283965	22 韵达股份 SCP004	21,580	2,210,910.11
中国银行股份有限公司	012383098	23 金风科技 SCP001(科创票据)	10,790	1,079,202.53
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	12,440	1,280,850.92
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	12,440	1,280,569.99
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	56,580	5,854,491.02
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	97,450	10,270,925.10
中国银行股份有限公司	102002001	20 中建三局 MTN002	66,800	6,938,776.52
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村振兴)	97,450	9,856,318.79
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	46,830	4,893,463.39
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	33,400	3,378,222.96
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	33,400	3,339,215.10
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	43,160	4,316,324.29
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	5,560	556,139.00

中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	14,500	1,450,121.80
中国银行股份有限公司	102380277	23 华能 MTN004(能源 保供特别债)	15,610	1,602,870.70
中国银行股份有限公司	102380454	23 华能 MTN007(能源 保供特别债)	31,220	3,199,107.16
中国银行股份有限公司	102380488	23 中冶 MTN006	33,400	3,416,636.30
中国银行股份有限公司	102380596	23 华电股 MTN003(能源 保供特别债)	16,700	1,703,670.54
中国银行股份有限公司	102380843	23 水电八局 MTN001	44,360	4,458,321.95
中国银行股份有限公司	102381069	23 厦国贸控 MTN001(科创 票据)	110,900	11,211,823.65
中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳 中和债)	24,750	2,475,208.95
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	16,680	1,675,047.72
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	24,750	2,475,659.32
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	5,840	584,044.20
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	12,440	1,244,112.84
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	37,320	3,732,411.95
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	19,800	2,054,037.33
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	16,700	1,670,131.93
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	14,500	1,450,134.85
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	5,560	553,770.75
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	8,160	840,590.54

中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	8,160	840,723.09
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	50,100	5,310,083.97
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	83,500	8,750,741.55
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	15,610	1,596,615.78
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	29,000	2,970,296.00
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	50,100	5,305,945.71
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	52,640	5,376,349.55
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	111,960	12,054,449.64
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	12,440	1,338,870.93
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	19,430	2,086,631.88
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	97,150	10,450,525.98
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	22,180	2,207,664.12
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	97,450	10,039,821.49
中国银行股份有限公司	2126003	21 华侨永亨中国 01	12,450	1,262,263.48
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	46,230	4,853,662.24
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	105,280	10,976,587.55
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	62,200	6,453,118.70
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	52,640	5,346,707.97
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	52,640	5,346,707.97
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银行永续债 01	110,900	10,840,652.44
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银行永续债 01	44,360	4,335,883.92
中国银行股份有限公司	2226006	22 汇丰银行 02	20,750	2,131,825.67

中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小微债 01	18,280	1,828,135.22
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	101,500	10,150,933.80
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	38,920	3,892,358.36
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	73,850	7,385,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	78,120	7,812,719.30
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	97,650	9,766,067.21
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	52,640	5,245,354.91
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	52,640	5,243,159.82
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	52,640	5,356,556.91
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1920049	19 成都银行二级	8,300	883,590.39
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1920049	19 成都银行二级	8,300	883,433.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	14,500	1,492,738.75

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	29,000	2,986,301.10
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	29,000	2,981,469.70
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	50,100	5,157,389.19
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	50,750	5,218,079.47
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	72,500	7,448,874.75
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	252,590	25,859,723.35
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	58,290	5,947,300.35
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	77,720	7,926,684.31

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	97,150	9,917,798.90
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	97,150	9,938,985.05
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	58,290	6,271,535.84
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	66,800	7,205,335.24
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	97,150	10,479,502.36
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	12,440	1,290,160.20
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	14,500	1,497,552.75
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	23,580	2,411,059.72

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	28,500	2,912,583.15
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	29,000	2,993,832.40
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	58,000	6,050,409.20
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	167,000	16,701,469.60
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	194,300	19,433,408.21
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	221,800	22,180,000.00
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	55,600	5,561,950.56
中银国际证券股份有限公司	002773	康弘药业	2,298	35,391.66
中银国际证券股份有限公司	002773	康弘药业	4,147	67,682.81
中银国际证券股份有限公司	002773	康弘药业	6,095	96,668.60

中银国际证 券股份有限 公司	002773	康弘药业	8,493	135,891.20
中银国际证 券股份有限 公司	002773	康弘药业	9,093	142,190.66
中银国际证 券股份有限 公司	115072	23 联发 01	31,220	3,187,985.39
中银国际证 券股份有限 公司	138677	22CHNG3Y	74,940	7,692,524.27
中银国际证 券股份有限 公司	185991	22 新汶 Y1	18,490	1,861,073.97
中银国际证 券股份有限 公司	185991	22 新汶 Y1	33,270	3,348,725.31
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	4,080	410,138.26
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	8,160	820,860.99
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	38,860	3,973,923.46
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	12,690	92,382.04
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	19,434	138,840.84
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	22,382	161,310.35
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	310,157	2,205,216.77
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	5,745	40,390.16

中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	6,045	43,585.60
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	12,110	194,707.79
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	25,165	146,207.20
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	75,884	447,097.85
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	13,638	203,098.10
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,435	11,064.64
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	322	2,415.00
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	728	5,546.88
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	728	5,475.36
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	805	5,979.96

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	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	333,037,300	300,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	672,043,011	600,000,000.00

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	45,947,436	50,000,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	4,000	4,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	4,000	4,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	4,000	4,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJXIHE 120221128	中银基金-羲 和 1 号集合资 产管理计划	97,991,181	100,000,000.00

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	5,254,784.28
产品托管费	中国银行股份有限公司	233,545.97
14 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	21,399,000.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	6,090,000.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	187,000.00
28 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	12,615,000.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	100,000.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	14,145,000.00
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	20,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	13,394,577.38

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。