

中银理财-智富（年年开）0825  
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	ZFNK0825
理财产品名称	中银理财-智富（年年开）0825
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000435
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	2021-07-23
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
ZFNK0825	222,979,154.14	1.018255	1.018255	227,049,652.15	0.37%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：114.61%

### 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	1,053.43	4.63%	1,316.96	5.13%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	68.26	0.27%
债券	-	0.00%	22,899.61	89.13%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	604.05	2.35%
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%	803.01	3.13%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	21,676.98	95.37%	-	0.00%
合计	22,730.41	100%	25,691.89	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.59 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	1,316.96	5.13%
2	242380021：23 建行永续债 02	327.05	1.27%
3	2020002：20 杭州银行永续债	238.51	0.93%
4	102002075：20 华能新能 MTN003	235.47	0.92%
5	188247：21 华远 03	224.91	0.88%
6	185461：22 恒信 Y1	224.08	0.87%
7	133232：22 周口 02	223.01	0.87%
8	2020016：20 江苏银行永续债	210.41	0.82%
9	250616：G 十运 02V	199.19	0.78%
10	102200136：22 开封城运 MTN001	197.82	0.77%

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（智富年年开 0825）
账号	448181741392
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	1,300	127,085.07
中国银行股份有限公司	112304025	23 中国银行 CD025	1,300	127,085.20

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	1,640	168,858.16
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	1,640	168,821.12
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	13,000	1,370,159.33
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村振兴)	13,000	1,314,850.12
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	1,810	181,015.20
中国银行股份有限公司	102380843	23 水电八局 MTN001	4,860	488,445.55
中国银行股份有限公司	102381069	23 厦国贸控 MTN001(科创票据)	12,150	1,228,346.77
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	1,640	164,014.88
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	4,920	492,054.31
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	1,810	181,016.83
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	3,620	370,774.88
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,490	160,014.49
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,640	176,507.10

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	14,760	1,589,171.82
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	7,450	801,404.21
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	2,430	241,867.62
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	13,000	1,339,329.70
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	8,200	850,732.69
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银行永续债 01	12,150	1,187,681.94
中国银行股份有限公司	2220007	22 厦门国际银行永续债 01	4,860	475,031.47
中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小微债 01	3,300	330,024.41
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	12,670	1,267,116.56
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	14,000	1,400,000.00
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	1,810	186,334.98
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	3,620	372,772.76
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	3,620	372,169.67
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	6,335	651,360.27

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	9,050	929,825.06
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	19,370	1,983,066.79
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	4,470	456,071.93
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	5,960	607,862.05
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	7,450	760,551.74
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	7,450	762,176.41
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	4,470	480,936.10
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	7,450	803,626.27

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	1,640	170,085.43
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	1,810	186,935.90
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	3,620	373,712.87
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	7,240	755,257.98
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	14,900	1,490,261.36
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	24,300	2,430,000.00
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	3,645	366,880.18
中银国际证券股份有限公司	185991	22 新汶 Y1	5,150	518,362.95
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	2,980	304,742.46
中银国际证券股份有限公司	600919	江苏银行	10,194	72,037.80

中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	2,880	20,491.58
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2,704	81,051.38
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	3,546	104,086.40
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	761	22,371.42
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,590	25,593.01
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	2,000	32,502.86
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	4,157	67,530.25

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	ZYLCHZT D20211025	中银证券中国 红-汇中 27 号 集合资产管理 计划	7,203,870	7,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ QHZ55202 20302	中银证券中国 红-汇中 55 号 集合资产管理 计划	28,799,078	30,000,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	26,000	26,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	26,000	26,000.00
中银基金管 理有限公司	163820	中银货币 B	26,000	26,000.00
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	56,996,855	58,000,000.00

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	409,292.87
产品托管费	中国银行股份有限公司	18,190.79
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	760,200.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,215,500.00
28 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,574,700.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	650,000.00
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	130,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	328,043.11

## 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。