

中银理财-智富（一年持有期）01 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 | ZFKF2101 |
| 理财产品名称 | 中银理财-智富（一年持有期）01期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000045 |
| 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 | 2021-01-29 |
| 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 |
|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| ZFKF2101 | 86,116,286.13 | 1.018377 | 1.018377 | 87,698,917.01 | 0.29% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：113.90%

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 | 3,684.45 | 41.95% | 3,727.29 | 37.71% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 975.34 | 9.87% |

| | | | | |
|-----------|----------|--------|----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | - | 0.00% | 2.35 | 0.02% |
| 债券 | - | 0.00% | 4,980.30 | 50.38% |
| 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% | 199.38 | 2.02% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 5,099.10 | 58.05% | - | 0.00% |
| 合计 | 8,783.55 | 100% | 9,884.65 | 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 | 3,727.29 | 37.71% |
| 2 | 112305161：23 建设银行 CD161 | 143.55 | 1.45% |
| 3 | 112309133：23 浦发银行 CD133 | 143.53 | 1.45% |
| 4 | 112399903：23 广州银行 CD025 | 143.40 | 1.45% |
| 5 | 112398099：23 上海农商银行 CD036 | 143.37 | 1.45% |
| 6 | 112312077：23 北京银行 CD077 | 129.07 | 1.31% |
| 7 | 188965：21 浙金控 | 103.33 | 1.05% |
| 8 | 112312071：23 北京银行 CD071 | 100.38 | 1.02% |
| 9 | 188961：21 国药 03 | 73.93 | 0.75% |
| 10 | 149709：21 国信 12 | 73.92 | 0.75% |

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（智富一年持有期 01 期） |
| 账号 | 446880978910 |
| 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） |
| - | - | - | - | - |

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 | 102002001 | 20 中建三局 MTN002 | 2,760 | 286,691.96 |
| 中国银行股份有限公司 | 102281110 | 22 福瑞能源 MTN001 | 1,380 | 139,579.27 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300441 | 23 华能 MTN013 | 1,380 | 137,967.57 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300475 | 23 华能 MTN014 | 470 | 47,011.75 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380488 | 23 中冶 MTN006 | 1,380 | 141,166.41 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380596 | 23 华电股 MTN003(能源保供特别债) | 690 | 70,391.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381581 | 23 中核汇能 MTN001A(碳中和债) | 1,550 | 155,013.09 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381619 | 23 水利十四 MTN002 | 1,410 | 141,595.76 |
| 中国银行股份有限公司 | 102381619 | 23 水利十四 MTN002 | 1,550 | 155,041.29 |
| 中国银行股份有限公司 | 132100133 | 21 福瑞能源 GN004(碳中和债) | 1,240 | 128,636.68 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380060 | 23 三峡 GN001 | 690 | 69,005.45 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380067 | 23 晋能电力 GN011(碳中和债) | 470 | 46,811.56 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928002 | 19 民生银行二级 01 | 2,940 | 302,907.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928002 | 19 民生银行二级 01 | 2,940 | 302,859.83 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|---------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司 | 1928031 | 19 广发银行永续债 | 2,070 | 219,398.68 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036 | 19 中信银行永续债 | 3,450 | 361,557.59 |
| 中国银行股份有限公司 | 2023021 | 20 中邮人寿02 | 2,070 | 219,227.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 750 | 80,544.21 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028040 | 20 交通银行永续债 | 3,750 | 403,391.38 |
| 中国银行股份有限公司 | 2320031 | 23 华润银行小微债 01 | 810 | 81,005.99 |
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 3,290 | 329,030.29 |
| 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 | 2,070 | 213,089.73 |
| 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 | 2,250 | 229,566.41 |
| 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 | 3,000 | 305,970.83 |
| 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 | 3,750 | 383,645.85 |
| 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 | 3,750 | 382,828.06 |
| 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 | 9,750 | 998,187.98 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|---------------|-------|------------|
| 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 | 2,250 | 242,081.93 |
| 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 | 2,760 | 297,705.47 |
| 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 | 3,750 | 404,509.87 |
| 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 | 2,910 | 291,020.25 |
| 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 | 4,700 | 470,164.89 |
| 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 | 6,900 | 690,060.72 |
| 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 | 7,500 | 750,131.56 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 185991 | 22 新汶 Y1 | 1,220 | 122,796.66 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028022 | 20 民生银行二级 | 1,470 | 147,770.40 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 2028022 | 20 民生银行二级 | 2,940 | 295,751.39 |

| | | | | |
|----------------------|---------|-------------------|-------|------------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 2028023 | 20 招商银行永 续债 01 | 1,500 | 153,393.85 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 340 | 2,400.26 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 356 | 2,524.86 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 4,477 | 32,403.95 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600919 | 江苏银行 | 755 | 5,479.47 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600941 | 中国移动 | 116 | 11,645.69 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600941 | 中国移动 | 40 | 3,901.57 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600962 | 国投中鲁 | 277 | 3,131.68 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600962 | 国投中鲁 | 320 | 3,668.43 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 600962 | 国投中鲁 | 382 | 4,306.48 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601088 | 中国神华 | 123 | 3,516.93 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601088 | 中国神华 | 208 | 5,902.94 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601088 | 中国神华 | 447 | 12,826.70 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601668 | 中国建筑 | 2,187 | 13,424.82 |

| | | | | |
|----------------------|--------|------|-------|-----------|
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601668 | 中国建筑 | 382 | 2,159.53 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601668 | 中国建筑 | 724 | 4,261.45 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601668 | 中国建筑 | 791 | 4,595.08 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601668 | 中国建筑 | 891 | 5,473.38 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601728 | 中国电信 | 130 | 774.93 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601728 | 中国电信 | 2,181 | 12,984.82 |
| 中银国际证 券股份有限 公司 | 601728 | 中国电信 | 2,523 | 14,977.98 |

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 QHZ55202 20302 | 中银证券中国 红-汇中 55 号 集合资产管理 计划 | 17,201,835 | 18,000,000.00 |
| 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 | 19,173,617 | 20,000,000.00 |
| 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 | 12,735,110 | 13,000,000.00 |
| 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 | 24,485,798 | 25,000,000.00 |

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 | 124,088.09 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 7,445.29 |
| 14日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 351,900.00 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 47,011.75 |

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。