

(自主创新) 中银理财-智富 (年年开) 0925
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	ZFNK0925
理财产品名称	(自主创新) 中银理财-智富(年年开) 0925
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000508
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	2021-09-15
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
ZFNK0925	116,431,875.21	1.020192	1.020192	118,782,972.33	0.26%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 105.86%

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	5,889.10	49.52%	5,903.20	47.38%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	854.11	6.85%
债券	-	0.00%	5,698.13	45.73%
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%	4.98	0.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	6,002.32	50.48%	-	0.00%
合计	11,891.42	100%	12,460.42	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	5,903.20	47.38%
2	0W812220230928R014101：14日质押式逆回购	459.61	3.69%
3	0W812220230928R014102：14日质押式逆回购	255.63	2.05%
4	032100158：21首开PPN001	128.03	1.03%
5	2020002：20杭州银行永续债	119.35	0.96%
6	102002075：20华能新能MTN003	117.83	0.95%
7	0W812220230928R014103：14日质押式逆回购	111.72	0.90%
8	2020016：20江苏银行永续债	105.29	0.84%
9	175307：20绿城07	96.74	0.78%
10	137616：22信地03	95.72	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 0925）
账号	455982022669
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	012283965	22 韵达股份 SCP004	10,880	1,114,675.72
中国银行股份有限公司	012383098	23 金风科技 SCP001(科创票据)	5,440	544,102.11
中国银行股份有限公司	102002001	20 中建三局 MTN002	5,720	594,158.71
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	5,310	554,864.20
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	2,860	289,272.98
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	2,860	285,932.79
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	21,760	2,176,163.50
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	910	91,007.64
中国银行股份有限公司	102380277	23 华能 MTN004(能源保供特别债)	1,770	181,747.67
中国银行股份有限公司	102380454	23 华能 MTN007(能源保供特别债)	3,540	362,743.09
中国银行股份有限公司	102380488	23 中冶 MTN006	2,860	292,562.27
中国银行股份有限公司	102380596	23 华电股 MTN003(能源保供特别债)	1,430	145,883.17

中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	1,430	143,011.30
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	910	91,008.46
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	4,290	454,695.81
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	7,150	749,314.99
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	1,770	181,038.43
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	1,820	186,411.68
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	4,290	454,341.46
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	6,370	637,058.60
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	1,820	187,112.93
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	1,820	187,416.14
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	3,185	327,479.47
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	4,290	441,620.75
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	910	93,682.23

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	4,550	467,481.11
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	5,720	616,983.80
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	1,820	187,888.79
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	910	93,984.35
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	3,640	379,715.34
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	14,300	1,430,125.84
中银国际证券股份有限公司	115072	23 联发 01	3,540	361,482.01
中银国际证券股份有限公司	601965	中国汽研	206	4,422.08
中银国际证券股份有限公司	601965	中国汽研	219	4,932.97
中银国际证券股份有限公司	601965	中国汽研	334	7,578.69

中银国际证 券股份有 限公司	603128	华贸物流	500	3,848.98
----------------------	--------	------	-----	----------

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	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	3,436,820	3,000,000.00

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	271,774.79
产品托管费	中国银行股份有限公司	12,078.88
14 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	729,300.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	382,200.00
28 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	791,700.00

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。