

（自主创新）中银理财-智富（年年开）1015
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 | ZFNK1015 |
| 理财产品名称 | (自主创新) 中银理财-智富(年年开) 1015 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000569 |
| 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 | 2021-10-15 |
| 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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| ZFNK1015 | 262,357,130.63 | 1.011194 | 1.011194 | 265,293,994.66 | 0.03% |

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 110.06%

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 | 6,127.65 | 23.31% | 6,252.42 | 21.83% |

| | | | | |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单 | - | 0.00% | 976.58 | 3.41% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | 2,142.05 | 7.48% |
| 债券 | - | 0.00% | 18,384.87 | 64.19% |
| 非标准化债权类 资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 177.00 | 0.62% |
| 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% | 710.08 | 2.48% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 20,162.56 | 76.69% | - | 0.00% |
| 合计 | 26,290.22 | 100% | 28,643.01 | 100% |

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.37 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 | 6,252.42 | 21.83% |
| 2 | PAZC20230928016：14 日质押式逆 回购 | 1,370.63 | 4.79% |
| 3 | PAZC20230928017：14 日质押式逆 回购 | 377.30 | 1.32% |
| 4 | 2020002：20 杭州银行永续债 | 362.89 | 1.27% |
| 5 | 102002075：20 华能新能 MTN003 | 358.28 | 1.25% |
| 6 | 2128021：21 工商银行永续债 01 | 355.59 | 1.24% |
| 7 | 143360：17 川发 01 | 351.71 | 1.23% |
| 8 | 2128028：21 邮储银行二级 01 | 347.12 | 1.21% |
| 9 | 188129：21 张公 02 | 345.09 | 1.20% |

| | | | |
|----|---------------------------|--------|-------|
| 10 | 102102300: 21 张江高科 MTN003 | 345.06 | 1.20% |
|----|---------------------------|--------|-------|

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

| | |
|-----|------------------------|
| 户名 | 中银理财有限责任公司（智富年年开 1015） |
| 账号 | 450782151133 |
| 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 | 112304029 | 23 中国银行 CD029 | 20,200 | 2,009,657.60 |

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 | 012382268 | 23 荣盛 SCP004 | 1,010 | 101,290.78 |
| 中国银行股份有限公司 | 032380472 | 23 常德城投 PPN007 | 1,040 | 107,080.78 |
| 中国银行股份有限公司 | 032380472 | 23 常德城投 PPN007 | 1,040 | 107,057.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 101901234 | 19 华电 MTN002B | 5,150 | 542,793.89 |
| 中国银行股份有限公司 | 102002001 | 20 中建三局 MTN002 | 10,080 | 1,047,048.91 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101189 | 21 豫水利 MTN001(乡村振兴) | 5,150 | 520,882.93 |
| 中国银行股份有限公司 | 102101617 | 21 陕延油 MTN003 | 6,300 | 658,313.46 |
| 中国银行股份有限公司 | 102281110 | 22 福瑞能源 MTN001 | 5,040 | 509,767.78 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300441 | 23 华能 MTN013 | 5,040 | 503,881.56 |
| 中国银行股份有限公司 | 102300486 | 23 华能 MTN015 | 2,750 | 275,023.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380277 | 23 华能 MTN004(能源保供特别债) | 2,100 | 215,632.83 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380454 | 23 华能 MTN007(能源保供特别债) | 4,200 | 430,373.16 |

| | | | | |
|------------|-----------|-------------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 102380488 | 23 中冶 MTN006 | 5,040 | 515,564.28 |
| 中国银行股份有限公司 | 102380596 | 23 华电股 MTN003(能源 保供特别债) | 2,520 | 257,080.82 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382436 | 23 大唐集 MTN014 | 1,040 | 104,009.43 |
| 中国银行股份有限公司 | 102382520 | 23 河钢集 MTN013 | 3,120 | 312,034.44 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380060 | 23 三峡 GN001 | 2,520 | 252,019.91 |
| 中国银行股份有限公司 | 132380065 | 23 华能水电 GN015 | 2,750 | 275,025.58 |
| 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 | 1928002 | 19 民生银行二 级 01 | 2,940 | 302,907.58 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928031 | 19 广发银行永 续债 | 7,560 | 801,282.13 |
| 中国银行股份有限公司 | 1928036 | 19 中信银行永 续债 | 12,600 | 1,320,471.18 |
| 中国银行股份有限公司 | 2023001 | 20 人民财险 | 2,100 | 214,791.36 |
| 中国银行股份有限公司 | 2023005 | 20 平安人寿 | 5,500 | 563,332.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2023021 | 20 中邮人寿 02 | 7,560 | 800,657.68 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永 续债 | 1,040 | 111,931.33 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永 续债 | 9,360 | 1,007,767.49 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028037 | 20 光大银行永 续债 | 940 | 100,948.74 |
| 中国银行股份有限公司 | 2028040 | 20 交通银行永 续债 | 4,700 | 505,583.86 |
| 中国银行股份有限公司 | 2121026 | 21 杭州联合农 商永续债 01 | 5,150 | 530,580.61 |
| 中国银行股份有限公司 | 2126003 | 21 华侨永亨中 国 01 | 3,120 | 316,326.27 |
| 中国银行股份有限公司 | 2128022 | 21 交通银行永 续债 | 5,200 | 539,489.02 |
| 中国银行股份有限公司 | 2226006 | 22 汇丰银行 02 | 5,200 | 534,240.65 |

| | | | | |
|---------------------------------|-----------|----------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司 | 242380021 | 23 建行永续债 02 | 19,250 | 1,925,177.10 |
| 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 | 2,080 | 221,429.88 |
| 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 | 2,080 | 221,390.44 |
| 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 | 2,750 | 283,105.62 |
| 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 | 5,500 | 565,451.15 |
| 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 | 5,500 | 566,367.45 |
| 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 | 7,560 | 778,240.76 |
| 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 | 9,625 | 989,635.76 |
| 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 | 13,750 | 1,412,717.62 |

| | | | | |
|--------------------------|---------|---------------|--------|--------------|
| 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 | 12,220 | 1,251,062.27 |
| 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 | 2,820 | 287,723.23 |
| 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 | 3,760 | 383,483.44 |
| 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 | 4,700 | 479,811.17 |
| 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 | 4,700 | 480,836.13 |
| 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 | 10,080 | 1,087,272.14 |
| 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 | 2,820 | 303,409.35 |
| 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 | 4,700 | 506,985.70 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|---------------|--------|--------------|
| 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 | 1,040 | 107,859.05 |
| 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 | 2,750 | 284,018.62 |
| 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 | 34,300 | 3,507,181.86 |
| 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 | 5,500 | 567,795.80 |
| 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 | 11,000 | 1,147,491.40 |
| 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 | 25,200 | 2,520,221.76 |
| 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 | 9,400 | 940,164.89 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 115072 | 23 联发 01 | 4,200 | 428,876.96 |
| 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 | 1,880 | 192,253.63 |
| 中银国际证 券股份有 限公 司 | 601728 | 中国电信 | 1,319 | 7,763.63 |

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 | ZYJXIHE 120221128 | 中银基金-羲 和 1 号集合资 产管理计划 | 24,517,015 | 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 | 301,076.95 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 13,381.20 |
| 14 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 1,285,200.00 |
| 1 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 1,357,000.00 |
| 1 日质押式逆回购 | 中银国际证券股份有 限公 司 | 1,494,800.00 |
| 1 日质押式逆回购 | 中银基金管理有限公司 | 606,000.00 |
| 28 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 2,392,500.00 |
| 3 日质押式正回购 | 中银基金管理有限公司 | 484,800.00 |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司 | 208,027.33 |

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。