

(国庆)中银理财-智富(封闭式)2021年65期  
2024年一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：2024年1月1日至2024年3月31日

### 一、理财产品基本情况

|                   |                          |
|-------------------|--------------------------|
| 理财产品代码            | ZF2021065                |
| 理财产品名称            | (国庆)中银理财-智富(封闭式)2021年65期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001021000547           |
| 产品类型              | 混合类产品                    |
| 募集方式              | 公募                       |
| 产品运作模式            | 封闭式净值型产品                 |
| 产品币种              | 人民币                      |
| 风险级别              | 03 三级(中)                 |
| 理财产品成立日           | 2021-10-13               |
| 理财产品到期日           | 2024-11-13               |

### 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| ZF2021065    | 445,739,877.00 | 0.983653     | 0.983653       | 438,453,484.45 | -0.66%                |

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平:113.05%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 3,793.94      | 8.71%           | 4,945.74      | 10.16%          |

|               |           |        |           |        |
|---------------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单          | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 拆放同业及买入<br>返售 | -         | 0.00%  | 415.44    | 0.85%  |
| 债券            | -         | 0.00%  | 27,332.87 | 56.13% |
| 非标准化债权类<br>资产 | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 权益类投资         | -         | 0.00%  | 14,659.30 | 30.10% |
| 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%  | 1,341.93  | 2.76%  |
| 私募基金          | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品        | 39,757.10 | 91.29% | -         | 0.00%  |
| 合计            | 43,551.04 | 100%   | 48,695.26 | 100%   |

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.13 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   | 4,945.74 | 10.16% |
| 2  | 360028：招银优 1  | 1,571.06 | 3.23%  |
| 3  | 360021：交行优 1  | 1,307.19 | 2.68%  |
| 4  | 360018：北银优 1  | 1,237.78 | 2.54%  |
| 5  | 360030：建行优 1  | 1,223.60 | 2.51%  |
| 6  | 360036：工行优 2  | 880.46   | 1.81%  |
| 7  | 360022：光大优 2  | 850.50   | 1.75%  |
| 8  | 140002：平银优 01 | 834.86   | 1.71%  |
| 9  | 360001：农行优 1  | 832.23   | 1.71%  |
| 10 | 360019：南银优 1  | 752.72   | 1.55%  |

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（智富封闭式202165） |
| 账号  | 329871759816            |
| 开户行 | 中国银行北京中银大厦支行营业部         |

## 六、产品组合流动性风险分析

本产品为封闭式产品，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，合理控制利率风险，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，动态调整组合久期。

#### （2）权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的趋势性机会和结构性机会，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，在做好风险控制的基础上把握市场的趋势性机会；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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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 | 032380924 | 23 常德城投 PPN008 | 5,267    | 554,838.45   |
| 中国银行股份有限公司 | 032380991 | 23 岳阳城建 PPN002 | 2,612    | 271,127.16   |
| 中国银行股份有限公司 | 032381012 | 23 常德城发 PPN001 | 6,676    | 695,730.57   |
| 中国银行股份有限公司 | 032381012 | 23 常德城发 PPN001 | 6,681    | 696,876.61   |
| 中国银行股份有限公司 | 102480996 | 24 苏国资 MTN004  | 2,583    | 258,322.75   |
| 中国银行股份有限公司 | 102481167 | 24 鲁高速 MTN003  | 10,014   | 1,001,450.92 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481194 | 24 温州交通 MTN001 | 10,021   | 1,002,174.72 |
| 中国银行股份有限公司 | 102481215 | 24 保利发展 MTN003 | 3,361    | 336,168.83   |
| 中国银行股份有限公司 | 2128011   | 21 邮储银行永续债 01  | 2,718    | 291,918.65   |
| 中国银行股份有限公司 | 242300001 | 23 宁波银行永续债 01  | 10,206   | 1,073,169.72 |
| 中国银行股份有限公司 | 242300001 | 23 宁波银行永续债 01  | 2,551    | 268,399.08   |
| 中国银行股份有限公司 | 242300001 | 23 宁波银行永续债 01  | 5,103    | 536,128.54   |
| 中国银行股份有限公司 | 242300001 | 23 宁波银行永续债 01  | 5,285    | 554,350.80   |

|                             |           |               |         |              |
|-----------------------------|-----------|---------------|---------|--------------|
| 中国银行股份有限公司                  | 282380002 | 23 太保寿险永续债 01 | 10,021  | 1,039,360.65 |
| 中国银行股份有限公司                  | 282380002 | 23 太保寿险永续债 01 | 2,633   | 273,775.82   |
| 中国银行股份有限公司                  | 282380002 | 23 太保寿险永续债 01 | 5,267   | 547,556.90   |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证券股份有限公司 | 2028006   | 20 邮储银行永续债    | 5,431   | 566,721.16   |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证券股份有限公司 | 2028017   | 20 农业银行永续债 01 | 2,716   | 281,002.92   |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证券股份有限公司 | 2028017   | 20 农业银行永续债 01 | 8,147   | 843,388.42   |
| 中国银行股份有限公司;<br>中银国际证券股份有限公司 | 2120089   | 21 北京银行永续债 01 | 6,676   | 707,337.44   |
| 中银国际亚洲有限公司                  | 00857     | 中国石油股份        | 1,853   | 3,175.03     |
| 中银国际亚洲有限公司                  | 00857     | 中国石油股份        | 371     | 2,116.69     |
| 中银国际亚洲有限公司                  | 00857     | 中国石油股份        | 445     | 2,548.22     |
| 中银国际亚洲有限公司                  | 00857     | 中国石油股份        | 455     | 2,581.15     |
| 中银国际亚洲有限公司                  | 00857     | 中国石油股份        | 879     | 1,512.94     |
| 中银国际亚洲有限公司                  | 01919     | 中远海控          | 128,272 | 858,625.68   |
| 中银国际亚洲有限公司                  | 01919     | 中远海控          | 65,479  | 427,569.68   |
| 中银国际证券股份有限公司                | 113052    | 兴业转债          | 174     | 18,039.49    |

|                      |           |                     |        |              |
|----------------------|-----------|---------------------|--------|--------------|
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 113052    | 兴业转债                | 43     | 4,509.80     |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 113052    | 兴业转债                | 43     | 4,496.47     |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 113052    | 兴业转债                | 87     | 8,996.04     |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 113052    | 兴业转债                | 87     | 8,996.94     |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 113055    | 成银转债                | 33     | 3,749.10     |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 113055    | 成银转债                | 62     | 7,070.90     |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028023   | 20 招商银行永<br>续债 01   | 5,431  | 564,554.29   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 2028023   | 20 招商银行永<br>续债 01   | 5,431  | 564,908.75   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 240112    | 23BEHL02            | 2,534  | 257,181.05   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 240112    | 23BEHL02            | 2,550  | 258,841.08   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 272380004 | 23 农银人寿资<br>本补充债 01 | 5,285  | 564,524.84   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 282380004 | 23 农银人寿永<br>续债      | 2,583  | 266,307.73   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 282380004 | 23 农银人寿永<br>续债      | 7,749  | 798,915.45   |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 360034    | 光大优 3               | 19,041 | 2,027,632.43 |

|                      |        |      |       |           |
|----------------------|--------|------|-------|-----------|
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 600030 | 中信证券 | 645   | 13,735.21 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601668 | 中国建筑 | 1,060 | 5,416.82  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601668 | 中国建筑 | 1,149 | 5,951.81  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601668 | 中国建筑 | 174   | 918.05    |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601668 | 中国建筑 | 574   | 2,975.91  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601958 | 金钼股份 | 369   | 3,814.15  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601958 | 金钼股份 | 37    | 358.04    |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601958 | 金钼股份 | 437   | 4,347.37  |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601958 | 金钼股份 | 56    | 523.17    |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 601958 | 金钼股份 | 901   | 8,709.45  |

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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<br>产品代码 | 资产管理产品<br>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<br>券股份有限<br>公司 | 015430       | 中银证券专精<br>特新股票 C | 103,544      | 73,277.88 |
| 中银国际证<br>券股份有限<br>公司 | 015430       | 中银证券专精<br>特新股票 C | 106,913      | 73,277.88 |

|                          |                             |                                     |            |               |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|------------|---------------|
| 中银国际证<br>券股份有<br>限公<br>司 | 015430                      | 中银证券专精<br>特新股票 C                    | 320,738    | 219,833.64    |
| 中银国际证<br>券股份有<br>限公<br>司 | ZYGJZGH<br>HZ5720220<br>719 | 中银证券中国<br>红-汇中 57 号<br>集合资产管理<br>计划 | 38,552,788 | 26,000,000.00 |
| 中银国际证<br>券股份有<br>限公<br>司 | ZYGJZGH<br>HZ5720220<br>719 | 中银证券中国<br>红-汇中 57 号<br>集合资产管理<br>计划 | 9,794,319  | 7,000,000.00  |

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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 | 326,922.13   |
| 产品托管费   | 中国银行股份有限公司 | 21,794.81    |
| 现券买入    | 中银基金管理有限公司 | 2,027,632.43 |
| 非标资产服务费 | 中国银行股份有限公司 | 7,008.89     |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

宏观经济坚持高质量发展主线，重点培育新质生产力，通过大规模设备更新和消费品以旧换新等方式扩大内需，房地产政策适时调整优化。活跃资本市场、提振投资者信心的政策持续落实，随着经济企稳，股票市场存在向好趋势。低通胀环境有利于债券市场的稳健表现。下阶段重点关注政策力度和经济增长动能的变化。

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，重点布局新质生产力和扩内需相关领域，深入研究行业动向，积极捕捉阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，努力增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况调整组合久期。