

中银理财-智富（18 个月定开）001 期
2023 年年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 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	ZF18MDK001
理财产品名称	中银理财-智富（18个月定开）001期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000344
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	2021-06-17
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
ZF18MDK001	92,989,489.16	1.026458	1.026458	95,449,830.71	2.19%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：119.45%

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	46.84	0.49%	353.37	3.14%
同业存单	-	0.00%	41.72	0.37%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	141.44	1.26%
债券	-	0.00%	9,374.82	83.27%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,069.18	9.50%
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%	277.62	2.47%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,507.04	99.51%	-	0.00%
合计	9,553.88	100%	11,258.16	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.54 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	353.37	3.14%
2	102101667：21 栖霞建设 MTN001	299.26	2.66%
3	102381622：23 渝两江 MTN002A	296.69	2.64%
4	102282213：22 义乌国资 MTN005	281.91	2.50%
5	102381813：23 渝高建投 MTN002	270.55	2.40%
6	032280458：22 绵阳投资 PPN001	267.87	2.38%
7	102100718：21 南岸城建 MTN001	267.37	2.37%
8	032100573：21 戴姆勒财 PPN004BC	267.21	2.37%
9	102103131：21 衡阳城投 MTN003	208.59	1.85%
10	032100448：21 衡阳城投 PPN002	208.01	1.85%

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 18 个月定开 001 期）
账号	436481567150
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

（1） 固收部分：

运作期内，积极把握利率下行以及地方债务风险化解机会，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，根据产品情况严格控制权益敞口，适度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，紧扣国家战略，挖掘市场主线，适度参与市场热点机会。

（二） 非标资产投资情况

无

（三） 关联交易情况

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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）
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	2,900	306,514.58
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	580	61,300.02

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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	102000518	20 河钢集 MTN004	1,714	175,661.99
中国银行股份有限公司	102102121	21 华电股 MTN005	2,200	226,240.59
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	1,760	179,898.03
中国银行股份有限公司	102103240	21 水利十四 MTN002	990	99,647.07
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	770	77,019.25
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源保供特别债)	2,900	290,029.95
中国银行股份有限公司	102381189	23 厦港务 MTN001	1,320	132,036.25
中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳中和债)	3,150	315,026.59
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	2,310	231,976.03
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	3,150	315,083.91
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	590	59,004.47
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	1,678	167,846.83
中国银行股份有限公司	102382810	23 大唐山西 MTN002	2,544	254,432.25

中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	852	85,207.74
中国银行股份有限公司	102383109	23 中电路桥 MTN001	938	93,836.45
中国银行股份有限公司	102383228	23 福建港口 MTN003	1,913	191,373.65
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	2,520	261,422.93
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	770	76,691.27
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	2,900	295,880.73
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	2,900	295,722.97
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	1,792	189,134.12
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	1,795	189,435.47
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	880	89,702.04
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永 续债	880	89,897.55
中国银行股份有限公司	2123006	21 交银康联人 寿 01	880	91,057.98
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	855	86,848.60
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	5,390	539,049.63
中国银行股份有限公司	282380001	23 泰康人寿永 续债 01	1,710	173,443.34
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永 续债 01	1,940	194,065.36
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	855	85,883.88
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	855	85,868.87
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	855	85,888.27

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	1,320	134,445.98
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	3,000	302,897.84
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	1,140	118,180.84
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	1,320	133,276.76
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	310,537.56
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	880	92,953.48
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	7,700	770,270.13
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	3,298	336,714.56

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	232380078	23 交行二级资 本债 01A	1,723	173,691.70
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242380033	23 招行永续债 01	2,870	287,064.71
中银国际亚 洲有限公司	00857	港股通	2,614	12,370.38
中银国际亚 洲有限公司	00857	港股通	714	33,089.96
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	180	22,106.88
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	24	2,980.99
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	2,900	306,514.58
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	580	61,300.02
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,795	182,836.99
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	4,513	459,348.97
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	4,003	402,287.08
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	2,200	231,928.84
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	444	9,092.00
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	3,245	24,890.83

中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	142	13,366.21
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	438	44,192.70
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	266	8,250.24
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	381	12,054.72
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	344	3,986.69
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	670	7,230.95
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,262	9,321.80
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,274	9,827.60
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,299	9,443.06
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,332	9,084.60
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,420	10,931.10
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,465	13,926.71
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,133	20,579.26
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	286	2,145.00

中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	3,280	31,919.68
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	553	5,000.38
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	6,062	56,450.72
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	6,406	46,126.52
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	646	4,926.74
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	646	4,863.21
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	715	5,311.39
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	8,775	83,462.37
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,041	7,129.56
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2,811	17,198.60
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	484	2,853.24

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 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	425,912.41
产品托管费	中国银行股份有限公司	18,929.62
现券买入	中国银行股份有限公司	136,023.72

八、后市展望及下阶段投资策略

从基本面看，经济正沿着高质量发展的主线运行，短期存在有效需求不足、社会预期偏弱等问题，相应的政策措施陆续推出，财政政策适度加力，地方债务风险有序化解，随着经济增速企稳和增长质量提升，社会预期将逐步改善，股票市场存在估值提升空间。流动性的合理充裕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重点布局扩内需、安全可控和技术变革等相关领域，挖掘市场预期差，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、增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，控制组合久期。

中银理财-智富（18 个月定开）001 期

2023 年年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对“中银理财-智富（18 个月定开）001 期”（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

2、报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司

上海分行托管中心

二〇二四年二月

(2)

