

(国庆) 中银理财-智富 (封闭式) 2021 年 65 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	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 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
ZF2021065	445,739,877.00	0.990234	0.990234	441,387,172.29	0.76%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平:108.67%

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	162.13	0.37%	412.58	0.87%

同业存单	-	0.00%	349.68	0.73%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,431.73	3.01%
债券	-	0.00%	15,621.69	32.80%
非标准化债权类资产	7,594.24	17.15%	7,594.24	15.94%
权益类投资	-	0.00%	19,987.01	41.96%
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%	2,231.73	4.69%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	36,522.88	82.48%	-	0.00%
合计	44,279.25	100%	47,628.66	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	ZF2021065-220106-1: 盐城市国有资产投资集团有限公司	7,594.24	15.94%
2	360028: 招银优 1	1,560.86	3.28%
3	360021: 交行优 1	1,292.48	2.71%
4	360018: 北银优 1	1,227.33	2.58%
5	360030: 建行优 1	1,201.57	2.52%
6	ZFRYJJ2020042720231229001: 4 日质押式逆回购	1,053.20	2.21%
7	360001: 农行优 1	922.12	1.94%
8	360036: 工行优 2	912.54	1.92%
9	115251: 23 招证 G1	869.07	1.82%
10	138917: 23 东证 01	869.07	1.82%

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

（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

本产品于2023年1月1日至2023年12月31日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附

表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
盐城市国有资产投资集团有限公司	盐城市国有资产投资集团有限公司私募债权非标理财项目	5	6.60	私募债权	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

(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	2,150	227,243.57
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	430	45,446.56

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	1,289	132,073.98
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	744	74,921.18
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	14,160	1,446,717.21
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	4,530	460,298.92
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	9,060	923,008.30

中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	9,060	920,597.84
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	580	58,014.50
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源 保供特别债)	2,150	215,022.21
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)	2,350	235,019.84
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	1,740	174,735.19
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	2,350	235,062.60
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	440	44,003.33
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	1,262	126,198.11
中国银行股份有限公司	102382810	23 大唐山西 MTN002	1,913	191,298.68
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	640	64,064.70
中国银行股份有限公司	102383109	23 中电路桥 MTN001	705	70,552.33
中国银行股份有限公司	102383228	23 福建港口 MTN003	1,438	143,887.28
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	1,880	195,029.81
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	580	57,767.45
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	2,150	219,359.85
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	2,150	219,242.89
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	1,348	142,203.39
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	1,349	142,429.91
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	2320043	23 杭州银行 02	3,480	348,024.41
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	4,060	406,037.38
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	1,459	145,910.95
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	2,200	222,125.08
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	2,200	227,727.54
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	840	87,080.62
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	5,800	580,203.48
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	2,158	215,834.11
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	67,913	250,416.69
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	71,564	314,707.33
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	75,860	314,946.12
中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	36,516	562,525.61
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	118,408	1,888,183.87
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	12,888	187,854.87
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	17,009	290,014.58
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	21,324	458,626.29
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	31,041	592,103.55
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	41,531	920,933.84
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	46,452	857,907.69
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	81,517	1,256,066.55
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	93,758	1,423,940.37
中银国际亚洲有限公司	01339	港股通	68,414	156,830.42
中银国际亚洲有限公司	01800	港股通	44,392	156,519.63
中银国际亚洲有限公司	01800	港股通	78,796	314,919.02
中银国际亚洲有限公司	01816	港股通	156,768	250,489.97

中银国际亚洲有限公司	01816	港股通	189,346	315,003.14
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	221	20,706.24
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	243	22,914.84
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	27	2,430.78
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	35	3,048.35
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	412	31,801.88
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	75	5,930.64
中银国际亚洲有限公司	02020	港股通	81	6,752.96
中银国际亚洲有限公司	03958	港股通	29,514	116,810.58
中银国际亚洲有限公司	03958	港股通	29,771	107,878.90
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	1,248	17,071.92
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	250	3,405.25
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	40,213	519,987.46
中银国际亚洲有限公司	06606	港股通	29,640	647,561.62
中银国际亚洲有限公司	06606	港股通	5,150	122,470.08
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	230	28,837.22
中银国际证券股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	2,150	227,243.57
中银国际证券股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	430	45,446.56
中银国际证券股份有限公司	1928023	19 农业银行永续债 02	1,349	137,468.74

中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	3,393	345,368.20
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	300232	洲明科技	174	1,132.86
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	2,086	17,457.74
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	2,668	25,528.50
中银国际证 券股份有限 公司	300760	迈瑞医疗	94	25,428.95
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,600	471,132.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	4,600	471,132.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,100	519,129.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,100	519,129.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,100	519,129.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,100	519,129.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,100	519,129.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,100	519,129.00
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,105	23,668.48

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	10,620	260,964.77
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	10,620	260,964.77
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	10,818	260,973.22
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	118	2,655.38
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	124	2,603.91
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	137	2,884.27
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	177	3,916.98
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	203	4,437.32
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	208	4,304.37
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	21,496	521,943.89
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	21,849	521,983.85
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	236	4,814.57
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	253	5,681.48
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	281	5,815.59

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	532	11,560.48
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	758	15,691.22
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	860	21,617.24
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	887	20,561.06
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	17,094	357,951.53
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	161	14,706.84
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	201	17,819.47
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	29	2,642.30
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	296	29,039.68
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	38	3,605.77
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	40	3,539.56
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	40	3,703.21
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	842	23,950.57
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	4,347	23,908.88

中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	150	1,043.50
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	46,751	357,991.62
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	1,196	14,785.54
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	1,399	14,884.62
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	1,861	20,722.09
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	270	3,107.83
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	4,524	47,044.80
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	420	4,480.33
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	599	7,216.87
中银国际证 券股份有限 公司	601800	中国交建	694	8,166.14
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	1,395	15,815.22
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	1,713	19,395.64
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	230	2,574.21
中银国际证 券股份有限 公司	688009	中国通号	58,521	348,994.70

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）
中银国际证券股份有限公司	003981	中银证券瑞益混合 C	90,489	121,111.06
中银国际证券股份有限公司	003981	I_NAME	98,374	132,253.79
中银国际证券股份有限公司	009729	I_NAME	122,155	120,505.51
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国红-汇中 32 号集合资产管理计划	82,697,786	90,000,000.00
中银基金管理有限公司	ZYJJXIHE 120221128	中银基金-羲和 1 号集合资产管理计划	52,534,293	54,000,000.00

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	1,341,030.43
产品托管费	中国银行股份有限公司	89,402.03
现券买入	中银资产管理有限公司	13,301,293.34
现券买入	中国银行股份有限公司	102,017.83
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	639,561.12

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。

（国庆）中银理财-智富（封闭式）2021年65期 理财产品 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（国庆）中银理财-智富（封闭式）2021年65期理财产品（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》和托管协议等文本的规定，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 2023 年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
北京市分行托管业务部
2024年2月24日

