

中银理财-智富（封闭式）2022年01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	ZF202201
理财产品名称	中银理财-智富（封闭式）2022年01期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000908
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	2022-01-20
理财产品到期日	2025-02-20

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
ZF202201A	308,805,288.00	1.013668	1.013668	313,026,321.80	2.25%
ZF202201B	17,465,048.00	1.014654	1.014654	17,720,996.02	2.30%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：113.17%

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	24.86	0.08%	195.08	0.53%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	906.65	2.45%
债券	-	0.00%	15,409.83	41.57%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	19,658.89	53.03%
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%	899.75	2.43%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	33,084.49	99.92%	-	0.00%
合计	33,109.36	100%	37,070.20	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	360028：招银优 1	1,912.24	5.16%
2	360021：交行优 1	1,583.45	4.27%
3	360018：北银优 1	1,503.63	4.06%
4	360030：建行优 1	1,472.06	3.97%
5	360001：农行优 1	1,129.70	3.05%
6	360036：工行优 2	1,117.97	3.02%
7	360022：光大优 2	1,031.94	2.78%
8	140002：平银优 01	1,013.67	2.73%
9	360019：南银优 1	914.84	2.47%
10	360025：中信优 1	860.26	2.32%

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202201）
账号	337672028646
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

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	4,100	433,348.20
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	820	86,665.54

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	2,444	250,485.39
中国银行股份有限公司	102102121	21 华电股 MTN005	4,200	431,913.86
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	3,360	343,441.69
中国银行股份有限公司	102103240	21 水利十四 MTN002	1,412	142,091.82
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	1,970	200,174.14
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	3,940	400,348.29
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	3,940	401,396.55
中国银行股份有限公司	102280270	22 中化股 MTN001A	6,180	631,406.24
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	1,100	110,027.50
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源保供特别债)	4,100	410,042.35
中国银行股份有限公司	102380738	23 临沂城投 MTN001	3,060	306,000.00
中国银行股份有限公司	102381189	23 厦港务 MTN001	2,520	252,069.20
中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳中和债)	4,450	445,037.57

中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	3,300	331,394.33
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	4,450	445,118.55
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	840	84,006.36
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	2,393	239,341.42
中国银行股份有限公司	102382810	23 大唐山西 MTN002	3,628	362,807.67
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	1,215	121,502.06
中国银行股份有限公司	102383109	23 中电路桥 MTN001	1,338	133,806.12
中国银行股份有限公司	102383228	23 福建港口 MTN003	2,728	272,889.63
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	3,560	369,311.76
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	1,100	109,558.96
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	4,100	418,314.13
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	4,100	418,091.09
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	2,556	269,696.10
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	2,559	270,125.70
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	1,680	171,249.35
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	801	81,687.58
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永 续债	1,680	171,622.60
中国银行股份有限公司	2123006	21 交银康联人 寿 01	1,680	173,837.95
中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	3,152	315,200.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	7,700	770,070.90
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永 续债 01	2,767	276,727.66

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	2,520	256,669.61
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	4,200	424,056.97
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	1,600	165,867.85
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	2,520	254,437.45
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	4,200	434,752.58
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	1,680	177,456.64
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	11,000	1,100,385.90
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	4,092	409,340.48
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	42,682	157,384.79
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	44,978	197,790.92

中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	47,678	197,941.00
中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	22,950	353,542.63
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	10,702	182,471.18
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	13,381	287,791.28
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	19,530	372,539.32
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	26,061	577,892.58
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	29,149	538,343.22
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	51,232	789,427.30
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	58,801	893,039.15
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	74,419	1,186,707.74
中银国际亚洲有限公司	00981	港股通	8,100	118,065.21
中银国际亚洲有限公司	01339	港股通	42,998	98,566.60
中银国际亚洲有限公司	01800	港股通	27,900	98,371.28
中银国际亚洲有限公司	01800	港股通	49,522	197,923.97
中银国际亚洲有限公司	01816	港股通	119,002	197,976.83
中银国际亚洲有限公司	01816	港股通	98,528	157,430.85
中银国际亚洲有限公司	03958	港股通	18,549	73,414.47
中银国际亚洲有限公司	03958	港股通	18,711	67,800.99
中银国际亚洲有限公司	06030	港股通	25,240	326,375.11
中银国际亚洲有限公司	06606	港股通	12,920	282,270.45
中银国际亚洲有限公司	06606	港股通	2,240	53,268.54

中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	4,100	433,348.20
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	820	86,665.54
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	2,559	260,716.60
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	6,436	655,009.12
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	4,200	442,773.25
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	2,370	237,410.40
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	13,507	327,964.74
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	13,729	327,989.85
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,673	163,977.86
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,673	163,977.86
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	6,798	163,983.17
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	10,744	224,969.54
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	29,383	224,994.73
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	94	655.83

中银国际证 券股份有限 公司	688009	中国通号	36,723	218,996.67
----------------------	--------	------	--------	------------

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	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	137,943,719	150,000,000.00

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	1,412,258.28
产品托管费	中国银行股份有限公司	66,319.51
现券买入	中国银行股份有限公司	194,033.86

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（封闭式）2022年01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”）在对中银理财-智富（封闭式）2022年01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

