

中银理财-智富（封闭式）2022年06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	ZF202206
理财产品名称	中银理财-智富（封闭式）2022年06期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000071
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	2022-02-23
理财产品到期日	2025-03-26

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
ZF202206	180,559,071.00	1.008158	1.008158	182,032,117.53	1.64%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.31%

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	4.17	0.02%	843.32	4.56%
同业存单	-	0.00%	327.21	1.77%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	339.30	1.84%
债券	-	0.00%	6,234.06	33.74%
非标准化债权类资产	8,496.12	46.77%	8,496.12	45.98%
权益类投资	-	0.00%	1,142.00	6.18%
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%	1,094.34	5.92%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,665.57	53.21%	-	0.00%
合计	18,165.87	100%	18,476.35	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.16 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	ZF202206-20231031-1：抖音月付非标理财项目	8,496.12	45.98%
2	CNY：现金及银行存款	843.32	4.56%
3	XQWFZQX20240102GC00101：1日质押式逆回购	329.90	1.79%
4	163820：中银货币 B	283.67	1.54%
5	005057：东方红货币 B	283.67	1.54%
6	2028022：20 民生银行二级	186.58	1.01%
7	112305161：23 建设银行 CD161	163.04	0.88%
8	102383079：23 首旅 MTN006	135.33	0.73%
9	240216：23 住总 Y1	135.26	0.73%
10	012382662：23 津城建 SCP042	134.96	0.73%

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202206）
账号	325972092541
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
深圳智领星辰科技有限公司	深圳智领星辰科技有限公司资产支持计划非标理财项目	291	3.85	资产支持计划	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	112304018	23 中国银行 CD018	57	5,638.46
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	110	11,625.87
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	550	58,132.08

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	032100573	21 戴姆勒财 PPN004BC	7,815	797,134.20
中国银行股份有限公司	042380292	23 广西金控 CP001	340	34,005.02
中国银行股份有限公司	082380110	23 新能源 3ABN001 优先(碳中和债)	360	36,007.40
中国银行股份有限公司	082380191	23 新能源 4ABN002 优先(碳中和债)	340	34,002.33
中国银行股份有限公司	102102121	21 华电股 MTN005	550	56,560.15

中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	440	44,974.51
中国银行股份有限公司	102281903	22 宿迁城投 MTN003	14,950	1,488,761.36
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	1,000	100,025.00
中国银行股份有限公司	102380100	23 华能 MTN001(能源 保供特别债)	320	32,003.45
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源 保供特别债)	550	55,005.68
中国银行股份有限公司	102380686	23 宁夏国资 MTN001	360	36,003.63
中国银行股份有限公司	102381150	23 碧桂园 MTN002	34	3,400.37
中国银行股份有限公司	102381152	23 碧桂园 MTN001	34	3,400.35
中国银行股份有限公司	102381189	23 厦港务 MTN001	330	33,009.06
中国银行股份有限公司	102381341	23 首农食品 MTN002	680	68,017.78
中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳 中和债)	2,500	250,021.11
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	2,500	250,066.60
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	3,000	301,267.58
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	480	48,003.63
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	2,177	217,792.76
中国银行股份有限公司	102382810	23 大唐山西 MTN002	3,301	330,143.08
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	1,105	110,562.89
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中 和 债)	2,000	207,478.52
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中 和 债)	1,000	99,599.06

中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	550	56,085.39
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永续债	550	56,115.31
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	3,520	362,607.68
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二级 01	3,520	362,664.86
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二级 01	18,546	1,889,374.56
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	5,150	525,225.44
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	220	22,425.51
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永续债	220	22,474.39
中国银行股份有限公司	2123006	21 交银康联人寿 01	220	22,764.49
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	2,697	274,000.54
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	32,500	3,119,161.50
中国银行股份有限公司	2320005	23 厦门国际银行三农债 01	360	36,003.00
中国银行股份有限公司	2320031	23 华润银行小微债 01	380	38,002.81
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	2,280	228,020.99
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	7,000	700,064.45
中国银行股份有限公司	272380014	23 东方二级资本债 01BC	2,850	285,031.15
中国银行股份有限公司	282380001	23 泰康人寿永续债 01	5,393	547,200.15
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,697	270,956.82
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,697	270,970.77
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,697	270,909.56
中国银行股份有限公司	600751	海航科技	1,198	3,047.39

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	3,240	328,245.45
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	330	33,611.50
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	550	55,531.27
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	220	22,806.83
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	330	33,319.19
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	550	56,931.89
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	210316	21 进出 16	15,450	1,579,433.14
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	220	23,238.37

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	10,760	1,099,627.88
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380008	23 广州农商行二级资本债 01	780	78,040.07
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328004	23 中信银行绿色金融债 01	6,880	688,052.59
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	10,000	1,000,350.82
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	190311	19 进出 11	3,999	418,766.42
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	10,403	1,062,307.63
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	5,168	526,656.66
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	5,436	547,983.46
中银国际亚洲有限公司	00857	港股通	10	82,655.09
中银国际亚洲有限公司	00857	港股通	6,530	30,899.85

中银国际证 券股份有限 公司	002773	康弘药业	1,540	24,539.95
中银国际证 券股份有限 公司	002773	康弘药业	4,573	74,829.73
中银国际证 券股份有限 公司	002773	康弘药业	4,890	92,423.50
中银国际证 券股份有限 公司	002773	康弘药业	5,275	84,419.13
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	256	783.66
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	110	13,509.76
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	120	15,455.08
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	15	1,821.72
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	160	20,703.02
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	40	5,162.74
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	87	11,255.14
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	141	14,302.32
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	160	16,308.49
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	160	16,231.45

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	240	24,340.70
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	80	8,244.46
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	99	10,106.35
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	120	14,534.88
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	120	14,494.18
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	130	16,076.35
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	160	19,069.36
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	200	24,718.97
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	87	10,795.00
中银国际证 券股份有限 公司	132015	18 中油 EB	8,303	881,103.75
中银国际证 券股份有限 公司	185194	21 交建 Y5	5,150	512,312.19
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	110	11,625.87
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	550	58,132.08
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,150	531,950.19

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,150	531,955.34
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,150	531,641.39
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	10,300	1,057,728.74
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	2,575	264,359.35
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	2,575	263,904.85
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	5,150	528,383.86
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	1,760	176,922.39
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	12,628	1,269,183.66
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	3,520	354,096.90
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	550	57,982.21
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	192	1,595.92
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	336	2,797.46
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	132	2,700.94
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	252	5,533.68

中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	10,746	84,443.73
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	12,180	85,773.00
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	13,426	93,979.32
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	176	1,242.76
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	3,532	25,607.20
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	535	3,838.32
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	7,177	51,634.60
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	911	6,575.88
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	2,352	218,381.77
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,152	33,914.60
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	113	3,581.07
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	79	2,450.88
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	40	757.69
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	56	1,052.04

中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	1,050	5,372.05
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	1,127	6,680.68
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	168	990.76
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	17,510	137,569.32
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	200	1,143.53
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	556	2,872.04
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	144	817.86
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	17,716	119,590.08
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	34,182	210,443.18
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	4,871	112,979.16
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,266	9,356.53
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	1,296	12,508.97
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,304	9,478.25

中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,337	9,118.45
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	1,982	19,284.81
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	3,705	34,497.66
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	336	3,039.44
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	5,334	50,732.03
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	6,429	46,298.39
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	895	8,510.77
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	176	1,042.38

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）
中银基金管理 有限公司	ZYJXIH 120221128	中银基金-羲 和1号集合资 产管理计划	29,385,836	30,000,000.00

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	816,396.99
产品托管费	中国银行股份有限公司	36,284.31
1日质押式正回购	中银基金管理有限公司	19,998.00
1日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	45,000.00
1日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	22,852.00
2日质押式正回购	中银富登村镇银行股份有 限公司	11,426.00
3日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	57,130.00
7日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	225,617.62
现券买入	中国银行股份有限公司	1,894,930.00

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06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06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

