

中银理财-智富（年年开）0915
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	ZFNK0915
理财产品名称	中银理财-智富（年年开）0915
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000468
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	2021-08-25
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
ZFNK0915	183,240,683.77	1.039114	1.039114	190,408,036.52	3.78%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：123.91%

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	56.38	0.30%	241.20	1.04%
同业存单	-	0.00%	51.80	0.22%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	20,496.53	88.21%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	245.39	1.06%
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%	2,201.52	9.47%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	19,002.36	99.70%	-	0.00%
合计	19,058.74	100%	23,236.44	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	032100158: 21 首开 PPN001	396.58	1.71%
2	CNY: 现金及银行存款	241.20	1.04%
3	012382897: 23 红狮 SCP004	220.99	0.95%
4	2028052: 20 恒丰银行永续债	206.06	0.89%
5	101901133: 19 克拉玛依 MTN001	197.35	0.85%
6	102001976: 20 吉林高速 MTN006	196.53	0.85%
7	102382079: 23 上海大众 MTN001	195.21	0.84%
8	137616: 22 信地 03	195.15	0.84%
9	102382102: 23 南京安居 MTN001(绿色)	195.05	0.84%
10	102382734: 23 南京高科 MTN002	194.91	0.84%

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（智富年年开 0915）
账号	445581893193
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	10,400	1,099,224.71
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	2,080	219,834.54

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	032100270	21 常德城投 PPN003	5,209	541,373.86
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	6,195	621,841.91
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	5,029	502,206.86
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	7,543	754,315.80
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	18,200	1,918,223.06
中国银行股份有限公司	102000518	20 河钢集 MTN004	1,264	129,538.08
中国银行股份有限公司	102002001	20 中建三局 MTN002	8,800	914,090.32
中国银行股份有限公司	102002203	20 广州城投 MTN001	6,073	633,137.10
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村振兴)	18,200	1,840,790.17
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	8,220	858,942.32
中国银行股份有限公司	102102121	21 华电股 MTN005	10,650	1,095,210.14
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	8,520	870,870.00
中国银行股份有限公司	102103240	21 水利十四 MTN002	730	73,482.56
中国银行股份有限公司	102280239	22 鲁能源 MTN001	5,596	563,723.87
中国银行股份有限公司	102280427	22 江宁经开 MTN001	3,940	401,815.90

中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	4,400	445,035.36
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	2,514	250,887.45
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	2,514	250,886.94
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	2,514	250,886.94
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	4,400	439,896.60
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	570	57,014.25
中国银行股份有限公司	102380023	23 南安市贸 MTN001	7,240	733,496.27
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源 保供特别债)	10,400	1,040,107.42
中国银行股份有限公司	102380277	23 华能 MTN004(能源 保供特别债)	2,740	281,349.50
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	11,790	1,179,357.57
中国银行股份有限公司	102380454	23 华能 MTN007(能源 保供特别债)	5,480	561,534.50
中国银行股份有限公司	102380488	23 中冶 MTN006	4,400	450,095.80
中国银行股份有限公司	102380596	23 华电股 MTN003(能源 保供特别债)	2,200	224,435.64
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	23,580	2,358,251.26
中国银行股份有限公司	102381118	23 西安高新 MTN002	3,464	346,646.45
中国银行股份有限公司	102381189	23 厦港务 MTN001	6,390	639,175.46
中国银行股份有限公司	102381217	23 湘建工 MTN001(科创 票据)	13,677	1,370,046.67

中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳中和债)	6,350	635,053.61
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	1,710	171,722.52
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	6,350	635,169.16
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	1,200	120,009.08
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	1,237	123,775.01
中国银行股份有限公司	102382810	23 大唐山西 MTN002	1,876	187,625.41
中国银行股份有限公司	102382904	23 北控集 MTN001	628	62,834.58
中国银行股份有限公司	102382927	23 中建投资 MTN001	3,510	351,608.08
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	3,644	363,721.07
中国银行股份有限公司	102383109	23 中电路桥 MTN001	692	69,197.61
中国银行股份有限公司	102383228	23 福建港口 MTN003	1,411	141,124.35
中国银行股份有限公司	102383229	23 温州交通 MTN003	3,510	351,232.44
中国银行股份有限公司	102383255	23 上海宝冶 MTN001	2,340	234,044.98
中国银行股份有限公司	102383321	23 东南国资 MTN004	3,510	351,065.36
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	5,080	526,995.44
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	2,200	220,017.38
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	570	56,771.46
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	10,400	1,061,089.50
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	10,400	1,060,523.74
中国银行股份有限公司	1920091	19 南京银行二 级	1,760	179,576.14

中国银行股份有限公司	1923001	19 中国人寿	7,040	742,458.82
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	6,600	699,532.02
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	1,322	139,472.83
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	1,323	139,694.88
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	11,000	1,152,792.30
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	2,740	280,251.58
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	1,760	183,876.88
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	4,260	434,239.43
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿02	6,600	698,986.86
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,760	184,573.31
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,180	229,038.24
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	3,350	359,764.12
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	3,520	369,146.62
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	3,520	367,245.82
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	4,543	485,854.42
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	8,720	915,943.68
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	15,260	1,604,589.96
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	16,750	1,801,814.82
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	2,024	206,331.95
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	4,669	470,380.30
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	6,623	675,263.11
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	9,479	954,261.43

中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	4,739	473,037.72
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永续债	12,390	1,273,366.09
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永续债	4,260	435,185.89
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	18,200	1,875,061.58
中国银行股份有限公司	2123006	21 交银康联人寿 01	4,260	440,803.38
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	8,260	866,259.70
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	12,390	1,242,226.81
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	20,650	2,068,578.93
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	8,260	827,638.74
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	1,760	185,606.08
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	2,810	294,893.48
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	372	39,171.07
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,489	151,521.67
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,760	176,431.02
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	1,760	176,431.02
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,760	174,425.33
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	2,484	248,443.49
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	3,726	372,516.19
中国银行股份有限公司	2371358	23 云南债 38	1,204	120,442.47
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	14,000	1,400,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	3,990	399,036.74
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	1,431	143,109.28

中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	360	36,039.46
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	4,415	441,545.40
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	5,851	588,536.58
中国银行股份有限公司	809112	23 湖南 140	1,170	116,955.80
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	5,620	579,048.27
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2020016	20 江苏银行永续债	6,600	679,416.54
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	10,700	1,080,335.62
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	6,390	650,840.79
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	10,050	1,025,396.61
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	10,700	1,107,583.96
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	13,400	1,366,669.71

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	16,750	1,713,618.11
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	16,750	1,709,965.33
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	4,100	425,036.36
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	43,550	4,458,572.99
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	6,390	645,180.68
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	7,020	726,887.31
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	10,050	1,081,299.28
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	16,750	1,806,810.75

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	8,800	949,205.84
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	4,260	449,979.34
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	7,040	727,081.34
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	12,390	1,274,176.28
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	1,760	177,578.90
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	28,910	2,951,284.36
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328021	23 兴业银行小微债 01	9,780	978,068.06
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	22,000	2,200,193.60

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	33,500	3,350,587.62
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	5,700	570,199.97
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	10,419	1,066,576.56
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	5,209	533,288.28
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	634	65,603.45
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	634	65,523.74
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128051	21 工商银行二 级 02	1,585	163,976.28
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	2,116	211,689.65

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	4,477	447,704.00
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	866	86,599.99
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	2,198	27,548.10
中银国际证 券股份有限 公司	110053	苏银转债	50	6,268.96
中银国际证 券股份有限 公司	115072	23 联发 01	5,480	559,582.32
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	10,400	1,099,224.71
中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	2,080	219,834.54
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	2,180	227,402.46
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,209	531,983.43
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	1,323	134,828.98
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	3,328	338,736.73
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	10,650	1,122,746.44
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	3,520	366,082.82

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	6,700	685,159.22
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	1,760	177,369.10
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	634	65,117.41
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	2,340	234,110.84
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	3,510	351,166.26
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	5,986	599,667.31
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,000	102,420.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,000	102,420.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,100	111,969.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,100	111,969.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,100	111,969.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,100	111,969.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,100	111,969.00
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	230	5,104.97

中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	3,396	76,775.25
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,141	8,066.87
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,196	8,485.62
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	15,045	108,903.98
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	2,478	17,375.72
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	2,536	18,415.54
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	4,598	33,282.44
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	863	6,312.47
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	134	13,112.50
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	391	39,139.14
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,076	12,328.96
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,284	14,473.32
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,749	20,523.34
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	2,167	25,293.11

中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	932	10,525.04
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,320	36,556.82
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,503	43,108.28
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	163	4,995.66
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	399	12,244.12
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	4,373	124,228.71
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	414	11,819.78
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	544	15,201.50
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	698	19,838.76
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	208	2,995.54
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	495	7,389.04
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	662	11,359.92
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	3,002	54,974.94
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	3,581	58,230.44

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,284	7,257.80
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,788	11,759.55
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,930	10,066.35
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	17,494	106,809.03
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,171	12,265.81
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,432	14,321.99
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,657	15,443.27
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,996	18,395.07
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	21,167	150,767.48
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	3,172	16,436.70
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	45,663	294,529.48
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	7,351	45,118.47
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	784	3,708.21
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	437	2,604.41

中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	7,328	43,639.70
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	8,479	50,338.38

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	6,524,373	7,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJXIHE 120221128	中银基金-羲 和 1 号集合资 产管理计划	7,782,858	8,000,000.00

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	1,446,625.24
产品托管费	中国银行股份有限公司	64,294.45
14 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,122,000.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	56,021.29
4 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	510,453.72
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,571,123.39
现券买入	中银资产管理有限公司	1,814,596.72
现券买入	中国银行股份有限公司	454,971.33

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（年年开）0915

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（年年开）0915”（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)