

(自主创新) 中银理财-智富 (年年开) 0925  
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	ZFNK0925
理财产品名称	(自主创新) 中银理财-智富(年年开) 0925
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000508
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	2021-09-15
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
ZFNK0925	116,431,875.21	1.029557	1.029557	119,873,258.55	3.32%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 119.03%

### 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	173.40	1.45%	278.18	1.98%

同业存单	-	0.00%	103.77	0.74%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	24.92	0.18%
债券	-	0.00%	13,427.83	95.81%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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%	181.07	1.29%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	11,825.64	98.55%	-	0.00%
合计	11,999.04	100%	14,015.77	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	CNY：现金及银行存款	278.18	1.98%
2	032100158：21 首开 PPN001	216.03	1.54%
3	188547：21 海控 Y3	157.82	1.13%
4	2020002：20 杭州银行永续债	154.12	1.10%
5	2020016：20 江苏银行永续债	136.15	0.97%
6	012382897：23 红狮 SCP004	132.59	0.95%
7	2028052：20 恒丰银行永续债	123.39	0.88%
8	101901133：19 克拉玛依 MTN001	118.41	0.84%
9	102001976：20 吉林高速 MTN006	117.92	0.84%
10	102382079：23 上海大众 MTN001	117.12	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 0925）
账号	455982022669
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）
-	-	-	-	-

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	012283965	22 韵达股份 SCP004	10,880	1,114,675.72
中国银行股份有限公司	012381072	23 津城建 SCP013	4,545	454,849.20
中国银行股份有限公司	012383098	23 金风科技 SCP001(科创票据)	5,440	544,102.11
中国银行股份有限公司	032100270	21 常德城投 PPN003	3,126	324,824.34
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	3,011	300,730.19
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	4,517	451,697.40
中国银行股份有限公司	102002001	20 中建三局 MTN002	5,720	594,158.71
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	5,310	554,864.20
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	2,860	289,272.98
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	1,506	150,235.76
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	1,506	150,235.46
中国银行股份有限公司	102281518	22 水电八局 MTN002(绿色)	1,506	150,235.46
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	2,860	285,932.79
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	21,760	2,176,163.50

中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	910	91,007.64
中国银行股份有限公司	102380277	23 华能 MTN004(能源 保供特别债)	1,770	181,747.67
中国银行股份有限公司	102380454	23 华能 MTN007(能源 保供特别债)	3,540	362,743.09
中国银行股份有限公司	102380488	23 中冶 MTN006	2,860	292,562.27
中国银行股份有限公司	102380596	23 华电股 MTN003(能源 保供特别债)	1,430	145,883.17
中国银行股份有限公司	102380738	23 临沂城投 MTN001	1,184	118,400.00
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	1,430	143,011.30
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	910	91,008.46
中国银行股份有限公司	1920091	19 南京银行二 级	3,570	364,253.88
中国银行股份有限公司	1923001	19 中国人寿	14,280	1,506,010.21
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	4,290	454,695.81
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	7,150	749,314.99
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	1,770	181,038.43
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	3,570	372,977.53
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	1,820	186,411.68
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	4,290	454,341.46
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	3,570	374,390.18
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	7,140	744,924.77
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	7,140	748,780.37
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	1,212	123,555.09

中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	2,796	281,671.86
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	3,966	404,359.19
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	5,676	571,428.37
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	2,838	283,263.23
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	2,126	216,025.34
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	1,118	117,661.06
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	3,570	376,485.06
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	5,690	597,133.07
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	3,570	357,874.29
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	3,570	357,874.29
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,472	455,136.95
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	3,570	353,805.92
中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	1,218	121,800.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	6,370	637,058.60
中国银行股份有限公司	282380001	23 泰康人寿永续债 01	4,252	431,419.21
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	1,082	108,254.19
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	2,644	264,405.00
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,126	213,636.63
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,126	213,588.37
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,126	213,625.65

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	1,820	187,416.14
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	1,820	187,112.93
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	11,380	1,172,521.23
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	3,185	327,479.47
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	4,290	441,620.75
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	910	93,682.23
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	4,550	467,481.11
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	5,720	616,983.80



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	14,280	1,474,818.41
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	1,820	187,888.79
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	910	93,984.35
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	3,570	360,202.65
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	3,640	379,715.34
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	14,300	1,430,125.84
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	3,126	319,972.99
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	6,251	639,945.98

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	1,905	196,818.40
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	1,905	197,057.82
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	8,202	837,536.09
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	4,762	492,547.41
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	4,286	432,036.78
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	2,601	260,126.06
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	2,681	268,092.80
中银国际亚 洲有限公司	00390	港股通	917	4,948.64
中银国际亚 洲有限公司	00836	港股通	445	6,694.56
中银国际亚 洲有限公司	00836	港股通	612	9,397.79
中银国际亚 洲有限公司	00836	港股通	756	11,745.73

中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	3,990	18,389.01
中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	4,326	20,590.76
中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	8,589	41,901.07
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	64	7,860.22
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	80	10,030.34
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	9	1,059.91
中银国际证券股份有限公司	115072	23 联发 01	3,540	361,482.01
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	3,126	319,190.08
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	9,956	1,000,639.99
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	7,140	742,565.71
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	3,570	359,777.10
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	1,905	195,597.86
中银国际证券股份有限公司	282380004	23 农银人寿永续债	3,584	359,091.13
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	1,600	163,872.00
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	1,600	163,872.00

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,800	183,222.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,800	183,222.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,800	183,222.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,800	183,222.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,800	183,222.00
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,985	14,909.83
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,641	29,824.42
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,052	13,171.29
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,180	12,823.04
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,669	14,910.18
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	3,232	20,815.62
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	204	4,206.68
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	206	4,422.08
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	219	4,932.97

中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	238	4,869.84
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	334	7,578.69
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	67	1,338.46
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	95	1,913.60
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,128	10,972.39
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	190	1,715.82
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	2,156	20,071.37
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	3,011	28,639.05
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	500	3,848.98
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	521	4,951.72
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	732	7,061.51

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	ZYGJZGH HZ5720220 719	中银证券中国 红-汇中 57 号 集合资产管理 计划	3,436,820	3,000,000.00
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	10,258,323	11,000,000.00

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	944,131.96
产品托管费	中国银行股份有限公司	41,961.42
14 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	729,300.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	550,475.01
28 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	791,700.00
4 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,533,286.72
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	3,449,394.27
现券买入	中银资产管理有限公司	2,927,759.17

## 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。

(自主创新) 中银理财-智富 (年年开) 0925

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“（自主创新）中银理财-智富（年年开）0925”（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)