

(自主创新) 中银理财-智富 (年年开) 1015  
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	ZFNNK1015
理财产品名称	(自主创新) 中银理财-智富(年年开) 1015
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000569
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	2021-10-15
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
ZFNNK1015	89,390,449.33	1.018995	1.018995	91,088,500.11	2.33%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 113.52%

### 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	1,670.22	18.32%	1,768.15	17.35%

同业存单	-	0.00%	44.23	0.43%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	8,019.31	78.67%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	199.02	1.95%
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%	162.92	1.60%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	7,448.95	81.68%	-	0.00%
合计	9,119.18	100%	10,193.62	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.99 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	CNY：现金及银行存款	1,768.15	17.35%
2	032100158：21 首开 PPN001	155.83	1.53%
3	012382897：23 红狮 SCP004	132.40	1.30%
4	2128016：21 民生银行永续债 01	129.60	1.27%
5	101901133：19 克拉玛依 MTN001	118.24	1.16%
6	102001976：20 吉林高速 MTN006	117.75	1.16%
7	102382079：23 上海大众 MTN001	116.95	1.15%
8	137616：22 信地 03	116.92	1.15%
9	102382102：23 南京安居 MTN001(绿色)	116.86	1.15%

10	102382734: 23 南京高科 MTN002	116.78	1.15%
----	---------------------------	--------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

## 五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（智富年年开 1015）
账号	450782151133
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	112204013	22 中国银行 CD013	17,800	1,774,449.96
中国银行股份有限公司	112304029	23 中国银行 CD029	20,200	2,009,657.60

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	012380600	23 平安租赁 SCP003	1,130	113,098.31
中国银行股份有限公司	012380728	23 恒安国际 SCP001	6,650	669,648.35
中国银行股份有限公司	012380728	23 恒安国际 SCP001	6,700	672,944.65
中国银行股份有限公司	012380846	23 华侨城 SCP002	6,700	675,240.07
中国银行股份有限公司	012380846	23 华侨城 SCP002	7,980	805,466.89
中国银行股份有限公司	012382216	23 内蒙电网 SCP001	6,650	665,143.64
中国银行股份有限公司	012382268	23 荣盛 SCP004	1,010	101,290.78
中国银行股份有限公司	032100270	21 常德城投 PPN003	3,121	324,352.20
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	1,040	107,057.30
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	1,040	107,080.78
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	1,470	147,555.71
中国银行股份有限公司	101800881	18 豫水利 MTN002	2,680	276,736.00
中国银行股份有限公司	101801144	18 冀港集 MTN002	6,650	691,206.98

中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	5,150	542,793.89
中国银行股份有限公司	102001508	20 阳煤 MTN007	6,650	695,828.73
中国银行股份有限公司	102001968	20 河钢集 MTN013	2,660	274,106.62
中国银行股份有限公司	102002001	20 中建三局 MTN002	10,080	1,047,048.91
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村 振兴)	5,150	520,882.93
中国银行股份有限公司	102101617	21 陕延油 MTN003	6,300	658,313.46
中国银行股份有限公司	102281110	22 福瑞能源 MTN001	5,040	509,767.78
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	5,040	503,881.56
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	2,750	275,023.10
中国银行股份有限公司	102380023	23 南安市贸 MTN001	1,720	174,256.02
中国银行股份有限公司	102380225	23 华能 MTN003(能源 保供特别债)	4,800	481,303.92
中国银行股份有限公司	102380277	23 华能 MTN004(能源 保供特别债)	2,100	215,632.83
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	2,790	279,084.61
中国银行股份有限公司	102380454	23 华能 MTN007(能源 保供特别债)	4,200	430,373.16
中国银行股份有限公司	102380488	23 中冶 MTN006	5,040	515,564.28
中国银行股份有限公司	102380596	23 华电股 MTN003(能源 保供特别债)	2,520	257,080.82
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	5,580	558,059.46
中国银行股份有限公司	102380738	23 临沂城投 MTN001	364	36,400.00
中国银行股份有限公司	102381118	23 西安高新 MTN002	816	81,658.06

中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	1,040	104,009.43
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	3,120	312,034.44
中国银行股份有限公司	132380060	23 三峡 GN001	2,520	252,019.91
中国银行股份有限公司	132380065	23 华能水电 GN015	2,750	275,025.58
中国银行股份有限公司	1920091	19 南京银行二 级	4,230	431,594.94
中国银行股份有限公司	1923001	19 中国人寿	16,920	1,784,432.27
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	2,940	302,907.58
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	2,940	302,859.83
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	7,560	801,282.13
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	12,600	1,320,471.18
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	2,100	214,791.36
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	41,040	4,122,582.91
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	4,230	441,931.36
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	5,500	563,332.00
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	7,560	800,657.68
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	1,040	111,931.33
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	1,078	115,287.49
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	4,230	443,605.18
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	8,460	887,210.35
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	8,460	882,641.95
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	9,360	1,007,767.49
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	940	100,948.74

中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	4,700	505,583.86
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永续债	2,940	302,154.67
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	5,150	530,580.61
中国银行股份有限公司	2126003	21 华侨永亨中国 01	3,120	316,326.27
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,960	205,553.15
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	1,960	196,388.85
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	2,044	207,716.69
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	2,940	294,765.68
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	4,900	490,849.24
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	4,230	446,087.34
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	6,750	708,374.03
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	5,200	539,489.02
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,230	424,035.93
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,230	424,035.93
中国银行股份有限公司	2226006	22 汇丰银行 02	5,200	534,240.65
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	4,230	419,215.42
中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	376	37,600.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	19,250	1,925,177.10
中国银行股份有限公司	282380001	23 泰康人寿永续债 01	4,089	414,826.21
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,044	205,373.45
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,044	205,419.86
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	906	91,047.67



中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1920049	19 成都银行二级	2,080	221,429.88
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1920049	19 成都银行二级	2,080	221,390.44
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	13,500	1,390,952.25
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	2,750	283,105.62
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	5,500	565,451.15
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	5,500	566,367.45
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	7,560	778,240.76
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	9,625	989,635.76

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	13,750	1,412,717.62
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	12,220	1,251,062.27
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	2,820	287,723.23
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	3,760	383,483.44
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	4,700	480,836.13
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	4,700	479,811.17
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	10,080	1,087,272.14
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	2,820	303,409.35

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	4,700	506,985.70
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	16,920	1,747,473.91
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	1,040	107,859.05
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	2,750	284,018.62
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	2,940	302,346.91
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	34,300	3,507,181.86
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	5,500	567,795.80
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	41,040	4,144,867.63

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	4,230	426,794.73
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	11,000	1,147,491.40
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	6,860	700,304.76
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	25,200	2,520,221.76
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	9,400	940,164.89
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	3,121	319,507.91
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	6,242	639,015.81
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	7,887	805,323.12

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	4,121	415,419.85
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	115072	23 联发 01	4,200	428,876.96
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	3,121	318,726.14
中银国际证 券股份有限 公司	2028013	20 农业银行二 级 01	41,040	4,112,138.23
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	1,470	147,770.40
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	2,940	295,751.39
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	9,573	962,153.70
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	1,880	192,253.63
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	8,460	879,846.77

中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	4,230	426,290.52
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	601166	兴业银行	272	4,921.28
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	601728	中国电信	1,319	7,763.63
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	238	4,869.84
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

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	24,517,015	25,000,000.00

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	1,030,392.89
产品托管费	中国银行股份有限公司	45,795.25
14日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,285,200.00
16日质押式正回购	中银基金管理有限公司	230,996.88
1日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,357,000.00
1日质押式正回购	中银富登村镇银行股份有 限公司	930,000.00
1日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公 司	1,494,800.00
1日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	606,000.00
28日质押式正回购	中银基金管理有限公司	2,392,500.00
3日质押式正回购	中银基金管理有限公司	484,800.00
7日质押式正回购	中银基金管理有限公司	3,128,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	692,027.33

## 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。



(自主创新) 中银理财-智富 (年年开) 1015

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）1015”（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)