

(自主创新) 中银理财-智富 (年年开) 1025
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	ZFNK1025
理财产品名称	(自主创新) 中银理财-智富(年年开) 1025
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000578
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	2021-10-22
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
ZFNK1025	66,692,138.03	1.059692	1.059692	70,673,172.50	3.78%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 108.72%

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	286.62	4.05%	380.17	5.00%

同业存单	-	0.00%	111.99	1.47%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	79.18	1.04%
债券	-	0.00%	5,337.68	70.22%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,051.44	13.83%
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%	640.83	8.43%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	6,788.76	95.95%	-	0.00%
合计	7,075.38	100%	7,601.29	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.68 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	380.17	5.00%
2	082100802：21 光穗华电 ABN002 优先(碳中和债)	141.27	1.86%
3	102383079：23 首旅 MTN006	129.72	1.71%
4	2128016：21 民生银行永续债 01	118.79	1.56%
5	2028022：20 民生银行二级	115.77	1.52%
6	240216：23 住总 Y1	115.09	1.51%
7	012382662：23 津城建 SCP042	114.83	1.51%
8	002733：上银慧盈利货币 B	114.75	1.51%
9	012383080：23 青岛财富 SCP002	114.66	1.51%

10	112317255: 23 光大银行 CD255	111.99	1.47%
----	--------------------------	--------	-------

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 1025）
账号	448182159130
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	1,700	179,680.96
中国银行股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	340	35,934.49

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	102002203	20 广州城投 MTN001	3,644	379,882.37
中国银行股份有限公司	102102121	21 华电股 MTN005	1,700	174,822.28
中国银行股份有限公司	102103103	21 蜀道投资 MTN006	1,360	139,012.11
中国银行股份有限公司	102280427	22 江宁经开 MTN001	5,900	601,704.02
中国银行股份有限公司	102300475	23 华能 MTN014	440	44,011.00
中国银行股份有限公司	102380118	23 华电股 MTN001(能源保供特别债)	1,700	170,017.56
中国银行股份有限公司	102380738	23 临沂城投 MTN001	366	36,600.00
中国银行股份有限公司	102381189	23 厦港务 MTN001	1,020	102,028.01
中国银行股份有限公司	102381581	23 中核汇能 MTN001A(碳中和债)	1,800	180,015.20
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	1,320	132,557.73
中国银行股份有限公司	102381619	23 水利十四 MTN002	1,800	180,047.95
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	340	34,002.57

中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	876	87,654.90
中国银行股份有限公司	102382927	23 中建投资 MTN001	2,106	210,964.91
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	2,186	218,232.70
中国银行股份有限公司	102383229	23 温州交通 MTN003	2,106	210,739.52
中国银行股份有限公司	102383255	23 上海宝冶 MTN001	1,404	140,427.03
中国银行股份有限公司	102383321	23 东南国资 MTN004	2,106	210,639.28
中国银行股份有限公司	132100133	21 福瑞能源 GN004(碳中和 债)	1,440	149,384.53
中国银行股份有限公司	132380067	23 晋能电力 GN011(碳中和 债)	440	43,823.58
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	1,700	173,354.84
中国银行股份有限公司	1920076	19 徽商银行永 续债	1,700	173,447.32
中国银行股份有限公司	2023002	20 中邮人寿	680	69,315.21
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永 续债	680	69,466.29
中国银行股份有限公司	2123006	21 交银康联人 寿 01	680	70,362.98
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	2,295	233,135.31
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	2371340	23 河北债 62	1,490	149,066.21
中国银行股份有限公司	2371340	23 河北债 62	2,236	223,509.89
中国银行股份有限公司	2371358	23 云南债 38	723	72,265.52
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	3,080	308,028.36
中国银行股份有限公司	282380001	23 泰康人寿永 续债 01	4,589	465,589.15
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永 续债 01	3,510	353,122.05

中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,295	230,545.53
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,295	230,557.41
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,295	230,505.33
中国银行股份有限公司	809112	23 湖南 140	702	70,173.50
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	1,020	103,890.08
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	1,700	171,642.11
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	1,020	102,986.59
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	1,700	175,971.28
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	640	66,347.14
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	680	71,827.69
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	106,283.74

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2328018	23 兴业银行绿色金融债 02	5,970	597,043.51
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	14,640	1,464,101.88
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	4,400	440,154.36
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	499	50,827.27
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	9,455	965,479.19
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	4,940	498,035.11
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	1,319	16,528.86
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	60	7,522.75
中银国际证券股份有限公司	136450	16 油服 02	5,970	619,278.00
中银国际证券股份有限公司	1928001	19 中国银行永续债 01	1,700	179,680.96

中银国际证 券股份有限 公司	1928001	19 中国银行永 续债 01	340	35,934.49
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	11,477	1,153,498.65
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	1,700	179,217.74
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	1,404	140,466.54
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	2,106	210,699.81
中银国际证 券股份有限 公司	300365	恒华科技	15,728	112,792.49
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,200	122,904.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,200	122,904.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,300	132,327.00
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	12,125	63,033.80

中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	8,629	46,074.80
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	138	3,062.98
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	2,037	46,065.18
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,292	9,452.68
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,708	12,075.56
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,791	12,702.40
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	10,555	79,757.29
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	15,340	108,401.92
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	2,522	18,440.68
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	22,521	163,021.91
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	3,433	25,668.01
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	3,711	26,019.47
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	3,797	27,566.83
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	36,261	281,242.22

中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	4,333	30,835.57
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	425	3,101.84
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	5,976	43,804.04
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	6,885	49,839.19
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	6,925	50,292.65
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	7,343	54,056.32
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	200	19,628.53
中银国际证 券股份有限 公司	600941	中国移动	586	58,588.65
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,396	15,755.28
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,610	18,455.62
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	1,923	21,665.59
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	2,620	30,732.92
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	3,245	37,875.46
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	8,913	77,022.71

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,044	29,697.29
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,145	33,664.35
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,976	54,742.44
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2,250	64,530.19
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	239	7,346.47
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	388	11,565.38
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	4,069	121,965.50
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	5,336	156,628.41
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	6,549	186,027.77
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	620	17,693.42
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	764	23,059.24
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	814	22,763.67
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	98	2,997.40
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	11,633	198,984.81

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	125	1,797.32
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	2,393	38,512.16
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	297	4,433.43
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	3,010	48,910.05
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	5,790	101,087.25
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	6,255	101,619.00
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	936	15,204.08
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	4,496	82,322.88
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	5,363	87,197.87
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,158	6,039.81
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,361	7,855.62
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,903	9,862.02
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,923	10,864.44
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	11,004	67,539.30

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,388	13,769.63
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,639	16,254.28
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	26,196	159,942.45
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	3,251	18,367.58
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	3,640	21,439.06
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	3,977	23,117.54
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	4,485	27,536.18
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	470	2,224.92
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	10,970	65,325.68
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	12,693	75,353.15
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	654	3,898.63
中银国际证 券股份有限 公司	601811	新华文轩	2,279	27,582.36
中银国际证 券股份有限 公司	601811	新华文轩	3,485	43,494.46
中银国际证 券股份有限 公司	601958	金钼股份	1,379	15,367.44

中银国际证券股份有限公司	601958	金钼股份	4,646	52,186.93
中银国际证券股份有限公司	601958	金钼股份	466	5,120.83
中银国际证券股份有限公司	601958	金钼股份	716	7,804.70

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	7,459,903	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	583,204.37
产品托管费	中国银行股份有限公司	25,920.19
现券买入	中银资产管理有限公司	2,165,313.88
现券买入	中国银行股份有限公司	78,013.57

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) 1025

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）1025”（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)

