

(自主创新) 中银理财-智富 (年年开) 1115
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	ZFNK1115
理财产品名称	(自主创新) 中银理财-智富(年年开) 1115
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000708
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	2021-11-11
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
ZFNK1115	65,911,502.65	1.021174	1.021174	67,307,139.66	1.63%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 118.06%

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	110.84	1.64%	158.09	2.01%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	899.21	11.45%
债券	-	0.00%	5,830.71	74.22%
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%	968.24	12.32%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	6,628.68	98.36%	-	0.00%
合计	6,739.52	100%	7,856.26	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.20 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	ZFTKZC2021030820231231006：7 日质押式逆回购	562.00	7.15%
2	ZFTKZC2021030820231231005：7 日质押式逆回购	337.20	4.29%
3	004137：博时合惠货币 B	227.22	2.89%
4	004417：兴全货币 B	224.95	2.86%
5	CNY：现金及银行存款	158.09	2.01%
6	188642：21 中证 Y3	143.05	1.82%
7	004238：永赢瑞益债券 A	142.99	1.82%
8	185236：22 中豫 01	142.99	1.82%
9	139474：G21 武 Y2	141.07	1.80%

10	102381188: 23 丰台国资 MTN001	140.76	1.79%
----	---------------------------	--------	-------

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 1115）
账号	435182263159
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	12,400	1,236,133.68
中国银行股份有限公司	112304029	23 中国银行 CD029	14,000	1,392,832.00

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	4,790	490,744.18
中国银行股份有限公司	012380600	23 平安租赁 SCP003	790	79,068.73
中国银行股份有限公司	012380728	23 恒安国际 SCP001	4,650	468,250.35
中国银行股份有限公司	012380728	23 恒安国际 SCP001	4,700	472,065.65
中国银行股份有限公司	012380846	23 华侨城 SCP002	4,700	473,675.87
中国银行股份有限公司	012380846	23 华侨城 SCP002	5,580	563,221.21
中国银行股份有限公司	012382216	23 内蒙电网 SCP001	4,650	465,100.44
中国银行股份有限公司	012382268	23 荣盛 SCP004	700	70,201.53
中国银行股份有限公司	012383098	23 金风科技 SCP001(科创票据)	2,395	239,544.96
中国银行股份有限公司	032100270	21 常德城投 PPN003	2,481	257,866.83
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	690	71,028.40
中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	690	71,043.98

中国银行股份有限公司	032380472	23 常德城投 PPN007	975	97,868.58
中国银行股份有限公司	101800881	18 豫水利 MTN002	1,880	194,128.24
中国银行股份有限公司	101801144	18 冀港集 MTN002	4,650	483,325.18
中国银行股份有限公司	101901234	19 华电 MTN002B	3,400	358,349.36
中国银行股份有限公司	102001508	20 阳煤 MTN007	4,650	486,556.93
中国银行股份有限公司	102001968	20 河钢集 MTN013	1,860	191,668.54
中国银行股份有限公司	102101129	21 江西交投 MTN004	12,930	1,300,427.48
中国银行股份有限公司	102101189	21 豫水利 MTN001(乡村 振兴)	3,400	343,883.88
中国银行股份有限公司	102103240	21 水利十四 MTN002	726	73,096.41
中国银行股份有限公司	102300441	23 华能 MTN013	9,580	958,071.98
中国银行股份有限公司	102380023	23 南安市贸 MTN001	1,140	115,495.27
中国银行股份有限公司	102380225	23 华能 MTN003(能源 保供特别债)	2,460	246,668.26
中国银行股份有限公司	102380372	23 中交三航 MTN001	1,860	186,056.41
中国银行股份有限公司	102380652	23 珠海华发 MTN001	3,720	372,039.64
中国银行股份有限公司	102380738	23 临沂城投 MTN001	238	23,800.00
中国银行股份有限公司	102381118	23 西安高新 MTN002	544	54,438.70
中国银行股份有限公司	102382436	23 大唐集 MTN014	690	69,006.26
中国银行股份有限公司	102382520	23 河钢集 MTN013	2,070	207,022.85
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	4,120	424,482.74
中国银行股份有限公司	1928002	19 民生银行二 级 01	4,120	424,415.81
中国银行股份有限公司	1928022	19 兴业银行二 级 01	21,663	2,206,865.21

中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	24,150	2,425,935.12
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	6,210	668,614.97
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	630	67,657.13
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	690	74,262.13
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	715	76,466.19
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	3,150	338,848.76
中国银行股份有限公司	2120118	21 广州银行永续债	1,950	200,408.71
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	3,400	350,286.23
中国银行股份有限公司	2126003	21 华侨永亨中国 01	4,350	441,031.82
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,300	136,336.27
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	1,300	130,257.91
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	1,950	195,507.85
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	3,250	325,563.27
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	3,450	357,930.22
中国银行股份有限公司	2226006	22 汇丰银行 02	7,250	744,854.75
中国银行股份有限公司	2320022	23 杭州银行 01	244	24,400.00
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	2,900	308,669.36
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	2,900	308,724.35

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	1,890	192,835.78
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	2,520	257,015.50
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	3,150	321,575.57
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	3,150	322,262.51
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	8,190	838,477.91
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	1,890	203,348.82
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	3,150	339,788.29
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	1,950	200,536.22

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	26,910	2,751,552.88
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	690	71,560.33
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	24,150	2,439,048.57
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	4,550	464,487.85
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	6,300	630,110.51
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	12,930	1,308,164.79
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	2,481	254,015.51
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	4,963	508,031.02
中银国际亚洲有限公司	00390	港股通	614	3,310.96
中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	298	4,479.10

中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	409	6,287.73
中银国际亚洲有限公司	00836	港股通	504	7,830.48
中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	2,660	12,259.34
中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	2,884	13,727.17
中银国际亚洲有限公司	01658	港股通	5,726	27,934.05
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	36	4,421.38
中银国际证券股份有限公司	110053	苏银转债	5	596.20
中银国际证券股份有限公司	1928004	19 农业银行二级 02	12,930	1,300,162.42
中银国际证券股份有限公司	1928009	19 农业银行二级 04	12,930	1,301,624.80
中银国际证券股份有限公司	1928011	19 工商银行二级 03	12,930	1,303,018.65
中银国际证券股份有限公司	1928014	19 华夏银行永续债	12,930	1,308,579.84
中银国际证券股份有限公司	1928021	19 农业银行永续债 01	2,481	253,393.99
中银国际证券股份有限公司	2028013	20 农业银行二级 01	24,150	2,419,788.94
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	2,060	207,079.61
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	4,120	414,454.32
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,260	128,850.84

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,506	73,792.70
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,894	81,854.70
中银国际证 券股份有限 公司	600919	江苏银行	1,317	9,897.04
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,090	19,797.25
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	3,366	54,118.78
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	3,530	71,544.24
中银国际证 券股份有限 公司	601225	陕西煤业	3,921	79,514.64
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,373	8,812.45
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,458	8,579.45
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,772	9,897.27
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,155	13,877.08
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	3,846	28,501.53
中银国际证 券股份有限 公司	601669	中国电建	3,990	30,244.20
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	21,092	124,270.27

中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	3,697	21,752.48
中银国际证 券股份有限 公司	601728	中国电信	6,995	40,638.10
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	136	2,799.86
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	137	2,952.43
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	146	3,293.53
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	158	3,241.24
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	223	5,059.96
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	45	890.85
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	63	1,273.64
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,212	11,290.14
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	1,721	16,365.17
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	108	980.47
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	131	986.25
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	131	999.13

中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	145	1,077.14
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	258	1,993.01
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	280	2,155.43
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	293	2,785.34
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	418	4,035.15
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	58	435.00
中银国际证 券股份有限 公司	603128	华贸物流	649	6,317.44

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	34,323,821	35,000,000.00

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	701,764.14
产品托管费	中国银行股份有限公司	31,189.52
16 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	118,998.39
1 日质押式正回购	中银富登村镇银行股份有 限公司	650,000.00
1 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	140,000.00

1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,036,000.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	420,000.00
3 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	336,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	386,018.14

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) 1115

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）1115”（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)