

中银理财-智富中国优势企业指数灵活配置（开放式）
2024 年半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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	ZFKF1901
理财产品名称	中银理财-智富中国优势企业指数灵活配置 (开放式)
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001019000022
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	2019-11-07
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
ZFKF1901	35,464,479.63	1.124628	1.124628	39,884,358.26	1.43%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.13%

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	435.39	10.91%	456.28	10.53%

同业存单	-	0.00%	226.68	5.23%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	70.40	1.62%
债券	-	0.00%	3,398.17	78.39%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	46.58	1.07%
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%	136.59	3.15%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	3,556.40	89.09%	-	0.00%
合计	3,991.79	100%	4,334.71	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.16 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	456.28	10.53%
2	1928016：19 浦发银行永续债	92.66	2.14%
3	ZQZYL CZ20240628GC001-1：交易所逆回购	58.86	1.36%
4	312400001：24 工行 TLAC 非资本债 01A	45.44	1.05%
5	242400011：24 广发银行永续债 01	45.41	1.05%
6	1928025：19 交通银行永续债	44.97	1.04%
7	112408187：24 中信银行 CD187	44.40	1.02%
8	1928036：19 中信银行永续债	42.49	0.98%
9	1928018：19 工商银行永续债	41.61	0.96%

10	242480004: 24 华夏银行永续债 01	40.25	0.93%
----	--------------------------	-------	-------

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（智富开放式 201901）
账号	441678753429
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，合理安排固收类资产期限结构，严格控制信用风险，将票息收入和资本利得作为组合重要的基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

（2） 权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，积极把握市场的趋势性机会和结构性机会，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，在做好风险控制的基础上把握市场的趋势性机会；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，积极把握市场热点机会。

（二） 非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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	032380924	23 常德城投 PPN008	656	69,083.04
中国银行股份有限公司	032380991	23 岳阳城建 PPN002	325	33,758.14
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	642	66,948.89
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	643	67,059.04
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	694	73,028.42
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	2,494	255,853.79
中国银行股份有限公司	102100597	21 陕有色 MTN002	181	19,120.36
中国银行股份有限公司	102480996	24 苏国资 MTN004	322	32,163.84
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	964	96,367.80
中国银行股份有限公司	102481194	24 温州交通 MTN001	964	96,437.26
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	323	32,348.93
中国银行股份有限公司	102482024	24 鲁高速 MTN005	252	25,156.00
中国银行股份有限公司	102482300	24 湘建工 MTN002(科创票据)	126	12,571.70
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	1,232	126,882.22

中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	2,053	211,470.37
中国银行股份有限公司	2020022	20 南京银行二级 01	786	79,751.03
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二级	360	38,100.39
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	394	41,386.43
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	500	50,662.41
中国银行股份有限公司	212480001	24 建行债 01A	1,597	159,781.56
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	273	29,330.85
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	166	17,716.29
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	141	15,036.51
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	143	15,283.41
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	72	7,641.71
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	83	8,793.92
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	166	17,273.93
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	83	8,501.81
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	252	26,568.09
中国银行股份有限公司	232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	377	39,690.72
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	2,192	218,765.21
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	3,477	347,999.55
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	361	36,377.08
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	393	39,477.42
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	393	39,477.42

中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金融债 03	82	8,207.26
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	1,271	133,620.70
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	318	33,418.45
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	635	66,753.53
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	658	69,022.41
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,075	107,406.01
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,808	180,818.32
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	3,467	347,067.62
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	214	22,448.84
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	216	22,667.41
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	328	34,087.88
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	336	35,183.37
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	656	68,176.41
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	964	100,015.59
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	2,688	272,042.66
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	190311	19 进出 11	3,763	380,217.09
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	788	81,982.79

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	126	12,748.38
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	126	12,748.25
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	377	38,248.08
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	394	40,137.55
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	546	56,942.02
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	788	80,275.10
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	273	28,234.12
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	819	84,740.52

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	642	68,065.79
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	248	26,348.68
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	83	8,790.18
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	83	8,486.72
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	1,301	134,188.59
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	2,662	271,177.94
中银国际证券股份有限公司	1928007	19 工商银行二级 02	211	23,175.61
中银国际证券股份有限公司	1928007	19 工商银行二级 02	352	38,626.02
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	411	42,494.40
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	1,179	119,244.38
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	786	79,515.67

中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	546	56,724.30
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	546	56,759.92
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	532	54,862.44
中银国际证 券股份有限 公司	232480011	24 农行二级资 本债 02A	1,496	149,030.40
中银国际证 券股份有限 公司	232480011	24 农行二级资 本债 02A	393	39,286.92
中银国际证 券股份有限 公司	240112	23BEHL02	316	32,021.74
中银国际证 券股份有限 公司	240112	23BEHL02	317	32,228.43
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	4,662	466,214.00
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	3,467	346,688.00
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	377	37,760.55
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	494	49,439.02
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	987	98,899.95
中银国际证 券股份有限 公司	272380004	23 农银人寿资 本补充债 01	658	70,289.18
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	322	33,158.05

中银国际证券股份有限公司	282380004	23 农银人寿永续债	334	34,703.04
中银国际证券股份有限公司	282380004	23 农银人寿永续债	965	99,473.18
中银国际证券股份有限公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	7,151	714,791.85
中银国际证券股份有限公司	312400002	24 工行 TLAC 非资本债 01B	3,489	349,081.05

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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 HZ5820220 815	中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划	1,087,548	1,000,000.00

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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	80,174.38
产品托管费	中国银行股份有限公司	3,563.31
21 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	496,168.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	410,589.00
现券买入	中国银行股份有限公司	25,156.00

八、后市展望及下阶段投资策略

经济维持平稳运行，政策重在培育新质生产力、推动经济高质量发展。资本市场制度性建设立足长远，持续推进，长期健康发展可期。体现在当前股票市场上，呈现明显的结构性特征，行业表现差异较大。通胀持续低位运行，有利于债券市场的稳健表现。市场格局的改变取决于宏观政策的方向、力度以及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，并沿着国家政策引导的方向布局权益资产，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产，适度加大新质生产力相关领域的投资力度，深入研究行业动向，寻求阶段性投资机会。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，根据产品情况调整组合久期。

中银理财-智富中国优势企业指数灵活配置（开放式）

2024 年半年度托管人报告

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-智富中国优势企业指数灵活配置（开放式）”（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

二〇二四年八月

