

中银理财-智富中国优势企业指数灵活配置（开放式）  
2024 年三季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 7 月 1 日至 2024 年 9 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	40,276,999.26	1.128976	1.128976	45,471,772.89	0.39%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：119.33%

### 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	522.39	11.48%	684.31	12.78%

同业存单	-	0.00%	84.06	1.57%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	47.65	0.89%
债券	-	0.00%	4,317.21	80.64%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	43.41	0.81%
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%	176.81	3.30%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	4,028.40	88.52%	-	0.00%
合计	4,550.79	100%	5,353.46	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.24 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	684.31	12.78%
2	2128021：21 工商银行永续债 01	71.83	1.34%
3	2128022：21 交通银行永续债	45.05	0.84%
4	240690：24 住总 Y1	40.17	0.75%
5	2128016：21 民生银行永续债 01	38.36	0.72%
6	2021044：20 无锡农商永续债	34.54	0.65%
7	2028052：20 恒丰银行永续债	34.18	0.64%
8	241002：24 安建 Y1	33.23	0.62%
9	2400101：24 续作特别国债 01	30.69	0.57%
10	115687：23 华综 03	30.31	0.57%

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，灵活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，适度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，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 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 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 7 月 1 日至 2024 年 9 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	092280014	22 上海银行二级资本债 01	683	73,429.27
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	310	32,853.57
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	434	44,627.00
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	154	16,298.97
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	434	45,740.96
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	463	48,896.92
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,024	108,405.21
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	155	16,381.41
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	155	16,381.41
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	155	16,358.61
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	310	32,380.66
中国银行股份有限公司	102281782	22 舟山交投 MTN001	154	15,905.78
中国银行股份有限公司	102382703	23 湘建工 MTN002(科创票据)	329	33,800.93
中国银行股份有限公司	102481117	24 光大环境 MTN001	849	86,300.94

中国银行股份有限公司	102481642	24 临港经济 MTN001	156	15,957.98
中国银行股份有限公司	102482871	24 皖投集 MTN004	154	15,478.27
中国银行股份有限公司	102483314	24 相城城建 MTN005	154	15,411.16
中国银行股份有限公司	102484140	24 云南发电 MTN002(绿色)	518	51,832.70
中国银行股份有限公司	102484185	24 闽建工 MTN003	1,630	163,003.00
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	1,751	181,492.87
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	876	90,605.11
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	645	68,203.49
中国银行股份有限公司	212400007	24 中信银行债 01	4,312	431,595.93
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	320	33,688.52
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	450	47,527.10
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	1,239	130,960.76
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	155	16,354.35
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	619	65,476.85
中国银行股份有限公司	2223008	22 仁和人寿	308	32,737.36
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	310	32,452.93
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	310	32,420.18
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	359	37,763.46
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	465	48,630.27
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	465	48,630.27
中国银行股份有限公司	231901	24 天津 56	667	66,540.49

中国银行股份有限公司	231927	24 四川 33	101	10,168.43
中国银行股份有限公司	232380009	23 建行二级资本债 01A	155	16,345.85
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	155	15,679.61
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	269	27,436.12
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	101	10,130.02
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	154	15,528.59
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	154	15,434.64
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,264	226,372.50
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	203	20,259.85
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	308	31,095.46
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	308	31,091.97
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	994	99,580.52
中国银行股份有限公司	232480035	24 平安银行二级资本债 01A	154	15,577.91
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	359	35,996.11
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	93	9,306.38
中国银行股份有限公司	2405622	24 浙江债 28	295	29,531.68
中国银行股份有限公司	2405624	24 新疆债 25	1,630	163,074.89
中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	295	29,544.97
中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	492	49,242.11
中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	978	98,082.54
中国银行股份有限公司	2405666	24 福建债 26	301	30,121.80
中国银行股份有限公司	2405723	24 广西债 21	203	20,244.55

中国银行股份有限公司	2420031	24 苏州银行 01	862	86,269.85
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	154	16,657.55
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	359	38,761.22
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	171	17,565.19
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	308	32,001.59
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	308	31,962.03
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	341	35,138.00
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	171	17,253.53
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	171	17,253.53
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	304	30,551.90
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	308	31,440.16
中国银行股份有限公司	242400025	24 北京银行永 续债 01	353	35,368.21
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永 续债 01	163	16,362.98
中国银行股份有限公司	272380002	23 太平洋财险 债 01	154	16,475.66
中国银行股份有限公司	272380002	23 太平洋财险 债 01	154	16,434.50
中国银行股份有限公司	272380007	23 人民人寿资 本补充债 01	171	17,813.67
中国银行股份有限公司	272380007	23 人民人寿资 本补充债 01	206	21,457.96
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	160	16,929.02
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	464	49,380.65
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永 续债 01	323	32,449.14
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永 续债 01	330	33,119.61
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永 续债 01	484	48,515.76

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	853	89,894.92
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	341	36,085.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	465	49,007.30
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	155	16,196.48
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	310	32,353.99
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	154	16,684.09
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	155	16,713.96
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	463	50,041.89

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	1,735	180,557.15
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	2,183	227,590.42
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	320	33,291.33
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	434	45,139.29
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	873	91,028.40
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	1,301	133,321.95
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	867	88,881.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	310	32,954.38

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	929	98,863.14
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	310	32,861.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	155	16,350.68
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	155	16,354.34
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	155	16,284.55
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	171	17,963.88
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	463	48,755.47
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	154	16,184.59

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	308	32,365.25
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	310	32,372.72
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	341	35,730.77
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	619	64,761.41
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	465	48,684.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380082	23 浙商银行二级资本债 02	308	33,129.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232400022	24 成都银行二级资本债 01	155	15,523.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232400035	24 南京银行二级资本债 01	359	36,020.02

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480010	24 浙商银行二级资本债 01	308	31,617.96
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	269	26,962.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	3,313	332,572.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	308	30,872.54
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	463	46,319.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	617	62,127.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	155	15,888.31
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	359	36,585.35

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400007	24 中信银行永续债 01	771	78,048.76
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	180	18,071.69
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	304	30,397.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	308	31,036.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	308	31,066.41
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	771	77,168.63
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	90	9,046.29
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	203	20,319.81

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	308	30,974.28
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	405	40,686.59
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	617	62,395.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	617	61,691.91
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	617	62,450.86
中银国际证券股份有限公司	185597	22 外高 01	439	44,722.92
中银国际证券股份有限公司	1928003	19 农业银行二级 01	434	48,322.24
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	1,310	144,997.63
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	308	34,330.86
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	873	96,665.09
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	154	16,399.38

中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	341	36,079.29
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	1,667	169,980.91
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	434	44,827.31
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	434	44,827.31
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	434	44,827.31
中银国际证 券股份有限 公司	232480011	24 农行二级资 本债 02A	434	43,708.75
中银国际证 券股份有限 公司	232480011	24 农行二级资 本债 02A	663	66,695.55
中银国际证 券股份有限 公司	240553	24 国惠 01	1,302	132,111.33
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	611	61,125.12
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	278	28,148.23
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	93	9,382.74
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	93	9,382.74
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	155	15,611.75
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	155	15,611.90

中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	155	15,615.23
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	512	51,708.45
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	617	62,779.56
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	617	62,743.26
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	771	78,016.97
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	1,667	167,309.50
中银国际证 券股份有限 公司	282380004	23 农银人寿永 续债	162	17,214.38
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	57	1,638.19
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	643	18,930.88
中银国际证 券股份有限 公司	601901	方正证券	272	2,117.51

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 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	49,490.94

产品托管费	中国银行股份有限公司	2,199.60
-------	------------	----------

## 八、后市展望及下阶段投资策略

宏观政策强化逆周期调节，有效落实存量政策，加力推出增量政策，经济存在企稳回升的基础。政治局会议强调努力提振资本市场，大力引导中长期资金入市，资本市场长期健康发展可期。体现在当前股票市场上，估值修复推动的全面行情与高质量发展背景下的结构性特征并存。通胀持续低位运行，有利于债券市场的稳健表现。重点关注宏观政策的方向、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，抓住阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，努力增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况灵活调整组合久期。