

中银理财-智富中国 ESG 策略指数灵活配置（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	ZFKF1902
理财产品名称	中银理财-智富中国 ESG 策略指数灵活配置 (开放式)
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001019000031
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	2019-12-27
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
ZFKF1902	55,018,691.66	1.135532	1.135532	62,475,522.61	0.78%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：115.94%

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	760.87	12.17%	921.83	12.87%

同业存单	-	0.00%	593.26	8.28%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	227.78	3.18%
债券	-	0.00%	5,027.93	70.21%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	149.74	2.09%
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%	240.46	3.36%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	5,491.64	87.83%	-	0.00%
合计	6,252.51	100%	7,161.00	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.02 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	921.83	12.87%
2	TKZC2022041420240930049：11 日 质押式逆回购	209.61	2.93%
3	104962：20 贵州债 66	120.97	1.69%
4	102483845：24 兆润投资 MTN004	112.40	1.57%
5	2028049：20 工商银行二级 02	92.95	1.30%
6	112405328：24 建设银行 CD328	89.31	1.25%
7	112405334：24 建设银行 CD334	89.31	1.25%
8	112405173：24 建设银行 CD173	89.26	1.25%
9	112406154：24 交通银行 CD154	89.21	1.25%

10	2128021: 21 工商银行永续债 01	81.58	1.14%
----	------------------------	-------	-------

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（智富开放式 201902）
账号	437778882250
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	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	756	77,842.55
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二级资本债 01A	756	79,785.63
中国银行股份有限公司	102481117	24 光大环境 MTN001	1,694	172,169.49
中国银行股份有限公司	104962	20 贵州债 66	9,503	1,314,930.90
中国银行股份有限公司	104962	20 贵州债 66	9,503	1,314,930.90
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	3,055	316,577.33
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永续债	1,527	158,042.14
中国银行股份有限公司	198486	24 安徽债 23	14,320	1,487,866.06
中国银行股份有限公司	198486	24 安徽债 23	14,320	1,487,866.06
中国银行股份有限公司	212400007	24 中信银行债 01	8,603	861,029.06
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	3,769	397,912.93
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	3,003	316,168.53
中国银行股份有限公司	231927	24 四川 33	185	18,517.25
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	2,253	229,704.55

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	185	18,447.30
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	369	36,894.24
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	891	89,092.50
中国银行股份有限公司	232480035	24 平安银行二级资本债 01A	287	28,843.68
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	1,141	114,548.05
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	3,003	301,371.68
中国银行股份有限公司	2405622	24 浙江债 28	538	53,778.35
中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	538	53,802.55
中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	896	89,671.81
中国银行股份有限公司	2405666	24 福建债 26	549	54,853.59
中国银行股份有限公司	2405723	24 广西债 21	369	36,866.37
中国银行股份有限公司	2405896	24 重庆债 35	2,231	223,360.73
中国银行股份有限公司	2405896	24 重庆债 35	2,231	223,360.73
中国银行股份有限公司	2405896	24 重庆债 35	2,231	223,360.73
中国银行股份有限公司	2405896	24 重庆债 35	2,231	223,360.73
中国银行股份有限公司	2420031	24 苏州银行 01	1,721	172,107.39
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	3,010	324,520.94
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	899	96,427.10
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	554	55,636.60
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	1,523	158,780.37

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	3,026	314,944.55
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	3,808	396,984.83
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	756	78,736.14
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	1,513	155,035.01
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	2,269	232,552.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380079	23 交行二级资本债 01B	899	99,593.96
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	3,010	301,570.75
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)	2,253	225,738.85

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	3,010	306,303.86
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	1,505	151,301.82
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	554	55,355.47
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	752	75,738.33
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	369	37,003.43
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	738	74,092.39
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	11	267.03
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	11	249.83
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	1,160	3,664.66
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	1,160	3,421.40
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	3,876	12,309.65
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	3,876	11,483.43
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	170	526.36

中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	170	562.60
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	102	490.90
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	379	1,569.90
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	74	308.02
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	962	4,615.33
中银国际证券股份有限公司	113021	中信转债	340	39,136.37
中银国际证券股份有限公司	113021	中信转债	340	39,136.37
中银国际证券股份有限公司	185597	22 外高 01	765	78,010.04
中银国际证券股份有限公司	1928003	19 农业银行二级 01	756	84,288.13
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	1,523	168,612.42
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	2,285	252,918.63
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	756	78,191.95
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	756	78,191.95
中银国际证券股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	756	78,191.95
中银国际证券股份有限公司	232480011	24 农行二级资本债 02A	756	76,240.86

中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	1,141	115,487.98
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	1,141	115,487.98
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	1,149	115,816.17
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	3,423	346,463.94
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	1,149	116,265.98
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	52	277.68
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	655	3,440.26
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	12	350.72
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	135	4,005.94
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	227	6,763.42
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	227	6,763.42
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	8	227.66
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	105	3,994.05
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2	91.77

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	23	960.59
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	249	9,930.96
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	249	9,930.96
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	104	1,700.40
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	72	1,196.81
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	603	3,221.28
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,166	6,576.28
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,166	6,576.28
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	148	829.97
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	159	895.21
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	214	1,195.54
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	491	2,749.63
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	505	4,473.13
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	57	507.46

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	70,699.93
产品托管费	中国银行股份有限公司	3,142.22

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。