

中银理财-智富中国优势企业指数灵活配置（开放式） 2024 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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	37,052,273.83	1.140686	1.140686	42,265,037.79	2.87%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：112.74%

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	496.08	11.73%	634.44	13.47%

同业存单	-	0.00%	74.69	1.59%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	35.88	0.76%
债券	-	0.00%	3,103.02	65.88%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	620.17	13.17%
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%	241.58	5.13%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	3,734.08	88.27%	-	0.00%
合计	4,230.16	100%	4,709.78	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.08 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	634.44	13.47%
2	360036：工行优 2	97.87	2.08%
3	360021：交行优 1	76.49	1.62%
4	140002：平银优 01	70.72	1.50%
5	360028：招银优 1	55.35	1.18%
6	2028006：20 邮储银行永续债	53.93	1.15%
7	360018：北银优 1	53.85	1.14%
8	360024：南银优 2	47.68	1.01%
9	2023010：20 新华人寿	46.30	0.98%
10	360022：光大优 2	44.35	0.94%

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：

报告期内，宏观刺激政策陆续出台，经济内生需求延续疲弱，债券利率震荡下行，本产品积极把握利率下行机会，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：

报告期内，上市公司业绩增长压力依然较大，但提振资本市场的政策举措持续出台，推动风险偏好提升和估值修复。市场波动依然剧烈，但阶段性机会显著。本产品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 1 月 1 日至 2024 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	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	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	16,358.61
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	2,494	255,853.79
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	212	21,762.63
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	492	51,311.79
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	102100597	21 陕有色 MTN002	181	19,120.36
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	102400948	24 康控 MTN001	279	28,019.36
中国银行股份有限公司	102480529	24 徐工租赁 MTN001	942	96,707.11
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	102481117	24 光大环境 MTN001	849	86,300.94
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	102481642	24 临港经济 MTN001	156	15,957.98
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)	1,070	107,354.17

中国银行股份有限公司	102482300	24 湘建工 MTN002(科创 票据)	1,435	142,584.03
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	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	102485240	24 安徽建工 MTN001(科创 票据)	3,002	300,224.00
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	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	1928036	19 中信银行永 续债	876	90,605.11
中国银行股份有限公司	199085	24 湖南债 60	313	31,268.70
中国银行股份有限公司	199085	24 湖南债 60	93	9,268.90
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	2023005	20 平安人寿	1,583	162,703.98
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	2023021	20 中邮人寿 02	645	68,203.49
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	2028003	20 平安银行永 续债 01	809	83,556.68

中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	289	30,119.53
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	212480001	24 建行债 01A	1,597	159,781.56
中国银行股份有限公司	212480073	24 上海银行小微债 01	469	46,851.50
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	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	2128017	21 中信银行永续债	166	17,716.29
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	90	9,487.07
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	177	18,492.99
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	442	46,228.90
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	2128022	21 交通银行永续债	88	9,246.50
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	368	37,701.56
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	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	1,053	111,423.30
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	177	18,617.56
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	211	22,284.66
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	310	32,452.93
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	2228001	22 邮储银行永续债 01	632	66,839.72
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	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	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	232400014	24 民生银行二级资本债 01	1,116	111,622.11
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	373	37,001.16
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	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	269	27,436.12
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	232480014	24 交行二级资本债 01A	424	42,957.19
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	31,091.97
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	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	182	18,064.68
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	212	21,081.56
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	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	424	41,947.25
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	2422015	24 招联消费金融 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	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	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	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	31,962.03
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	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	212	21,367.03
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	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	242400009	24 农行永续债 02	421	43,325.45
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	421	43,152.31
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	424	42,734.06
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	632	64,799.83
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	242400029	24 民生银行永续债 02	1,116	111,731.82
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	1,860	186,262.10
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	290	28,878.53
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	242480081	24 苏州银行永续债 01	537	54,194.19
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	182	18,240.95
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	211	21,180.74
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	421	42,363.59
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	625	62,541.34
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	745	74,503.80
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	937	93,703.00
中国银行股份有限公司	2471268	24 安徽债 78	1,174	117,691.56
中国银行股份有限公司	2471268	24 安徽债 78	391	39,227.00
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	272380006	23 中财再保险资本补充债 01	625	66,419.37

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	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	625	65,822.65
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	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	315	31,753.83
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	211	21,983.51

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	211	21,793.00
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	211	21,956.87
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	212	21,743.22
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	092280086	22 农行永续债 02	632	65,354.26
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	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	092280134	22 工行二级资本债 04A	211	21,779.01
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	212	22,214.30
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	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	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	2028049	20 工商银行二级 02	165	17,477.22
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	368	39,642.28
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	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	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	177	18,488.27
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	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	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	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	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	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	16,354.34
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	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	265	27,883.23
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	421	44,504.40
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	2228011	22 农业银行永续债 01	635	66,680.02
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	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	2228017	22 邮储银行二级 01	633	66,480.46

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	272	28,507.68
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	211	22,940.33
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	212	22,713.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	568	59,754.54
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)	182	18,084.05
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)	421	42,793.02
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	232480073	24 工行二级资本债 02BC	246	25,099.54

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	246	25,093.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	632	64,111.49
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	445	45,963.65
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	242400004	24 邮储永续债 01	211	21,801.26
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	211	21,764.61
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	211	21,393.92

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	187	18,765.66
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	211	21,395.75
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	211	21,395.75
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	212	21,089.91
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	31,066.41
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	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	421	42,621.24
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	424	42,170.34
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	635	63,255.51
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	242400031	24 平安银行永续债 01	1,057	105,686.09

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	187	18,805.46
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	211	21,430.00
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	211	21,234.21
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	421	43,014.96
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	423	42,353.73

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	540	54,075.51
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	242480070	24 招行永续债 01BC	248	24,859.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	248	24,858.46
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480070	24 招行永续债 01BC	313	31,489.11
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	092200008	22 农行二级资本债 02A	212	21,662.75
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	421	43,439.99

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	181	20,129.57
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	1928007	19 工商银行二 级 02	181	20,104.52
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	271	30,156.78
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	1928008	19 农业银行二 级 03	632	71,681.07
中银国际证 券股份有限 公司	1928008	19 农业银行二 级 03	96	10,668.86
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	842	94,311.16
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	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	56,759.92
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	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	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	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	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	385	40,238.95
中银国际证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	96	10,060.26
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	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	232480011	24 农行二级资 本债 02A	421	43,248.42
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	232480067	24 华夏银行永 续债 02	208	20,795.20
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	496	49,393.52
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	240553	24 国惠 01	1,050	106,031.97
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	242023	铁建 YK22	181	18,089.02
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	4,662	466,214.00

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	242400033	24 广发银行永 续债 02	187	18,780.78
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	193	19,322.20
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	268	26,895.42
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	268	26,893.81
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	94	9,392.68
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	15,615.23
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	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	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	496	50,297.38
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	162	17,214.38
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
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
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	57	398.80

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	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 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	181,305.16
产品托管费	中国银行股份有限公司	8,058.01
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

积极的政策环境降低经济下行风险，改善企业盈利预期。中美贸易摩擦会引起市场短期波动，但从历史上看，市场表现关键取决于国内的经济环境和政策应对。产业层面的变化更为深刻，新质生产力成为发展主旋律，人工智能等科技革命影响持续深化。“大力提振资本市场”政策方向明确，资本市场制度环境持续改善，资金渠道不断拓宽。体现在股票市场上，低利率环境下稳健类资产的长期配置价值和高质量发展背景下科技创新的投资

价值并存。通胀持续低位运行，有利于债券市场的稳健表现，低利率环境下要求加强资产的多元化配置力度。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，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。

中银理财 2024 年年度理财产品托管人报告

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》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》、《中国人民银行关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等相关法律法规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。

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 2024 年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。

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

托管业务部

2025 年 3 月 20 日

托管业务专用章
(2)