

中银理财-智富中国 ESG 策略指数灵活配置（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	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	47,752,346.36	1.146585	1.146585	54,752,168.57	3.62%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.10%

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	686.48	12.53%	859.77	14.82%

同业存单	-	0.00%	147.06	2.54%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	161.48	2.78%
债券	-	0.00%	3,401.79	58.65%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	909.62	15.68%
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%	319.94	5.52%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	4,793.50	87.47%	-	0.00%
合计	5,479.98	100%	5,799.66	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.32 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	859.77	14.82%
2	360036：工行优 2	120.46	2.08%
3	TKZC2022041420241231061：3 日 质押式逆回购	105.38	1.82%
4	360021：交行优 1	94.14	1.62%
5	140002：平银优 01	87.04	1.50%
6	2128022：21 交通银行永续债	79.18	1.37%
7	185642：22 川投 01	76.91	1.33%
8	360028：招银优 1	68.12	1.17%
9	360018：北银优 1	66.28	1.14%

10	2228001: 22 邮储银行永续债 01	59.43	1.02%
----	------------------------	-------	-------

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：

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	032100932	21 承德国控 PPN002	290	30,206.68
中国银行股份有限公司	032100932	21 承德国控 PPN002	650	67,767.63
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	092280083	22 建行永续债 01	948	97,258.06
中国银行股份有限公司	092280098	22 杭州银行二级资本债 01	357	37,311.27
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	399	40,971.76
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	584	60,185.71
中国银行股份有限公司	102101238	21 华润控股 MTN002B	337	35,573.99
中国银行股份有限公司	102101238	21 华润控股 MTN002B	434	45,776.83
中国银行股份有限公司	102282794	22 中粮置业 MTN001	422	43,653.65

中国银行股份有限公司	102400855	24 合肥产投 MTN002A	965	96,181.66
中国银行股份有限公司	102400948	24 康控 MTN001	3,076	309,388.66
中国银行股份有限公司	102480770	24 兴湘投资 MTN001	513	51,300.37
中国银行股份有限公司	102480803	24 湘建工 MTN001(科创 票据)	475	47,752.21
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	102482011	24 诚通控股 MTN013A	231	23,345.56
中国银行股份有限公司	102482011	24 诚通控股 MTN013A	239	23,947.21
中国银行股份有限公司	102483082	24 中建投资 MTN002	744	75,933.89
中国银行股份有限公司	102483305	24 中铁建 MTN001	248	25,281.98
中国银行股份有限公司	102483506	24 苏交通 MTN011	1,286	129,400.90
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	305	30,479.49
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	1928036	19 中信银行永 续债	2,457	253,128.48
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	4,096	421,880.79
中国银行股份有限公司	198251	23 广东债 34	11,312	1,231,268.73
中国银行股份有限公司	198320	23 广东债 62	19,067	1,911,737.17
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	199084	24 湖南债 59	2,325	232,527.89
中国银行股份有限公司	199085	24 湖南债 60	1,023	102,347.20
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	203	21,304.58
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	206	21,662.79
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	302	31,439.83
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银行永续债 01	330	35,561.61
中国银行股份有限公司	2121026	21 杭州联合农商永续债 01	608	65,807.63
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	212480001	24 建行债 01A	607	60,737.86
中国银行股份有限公司	212480073	24 上海银行小微债 01	489	48,905.00
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	2128017	21 中信银行永续债	1,112	116,771.89
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	1,924	205,903.45
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,089	113,810.86
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,634	174,758.73
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,664	177,627.87
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,178	227,621.72
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	5,446	569,010.17
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	832	88,813.93
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	962	102,205.26
中国银行股份有限公司	2128026	21 建设银行二级 02	446	49,787.22
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	1,926	200,761.79

中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,178	229,154.93
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	2228001	22 邮储银行永续债 01	963	98,810.07
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	232380010	23 建行二级资本债 01B	290	32,727.72
中国银行股份有限公司	232380059	23 东莞银行二级资本债 01	765	80,637.00
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	232480014	24 交行二级资本债 01A	607	60,635.55
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	964	96,455.56
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	413	41,292.23
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	704	70,720.61
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	2,234	222,352.03
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	286	28,503.89
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	232480037	24 交行二级资本债 02A	859	85,515.97
中国银行股份有限公司	232869	24 河南 83	1,052	105,257.85
中国银行股份有限公司	2371043	23 广东债 69	9,738	993,889.60

中国银行股份有限公司	2405115	24 河北债 13	22,570	2,266,647.76
中国银行股份有限公司	2405259	24 山东债 12	1,550	166,433.04
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	2405991	24 江苏债 29	3,101	312,528.27
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	2422015	24 招联消费金融 融债 03	954	95,386.19
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	498	50,608.25
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	242400005	24 农行永续债 01	409	40,828.32
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	687	68,734.66
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	299	30,670.41
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	242400009	24 农行永续债 02	598	61,340.83

中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	598	61,340.83
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	961	96,197.72
中国银行股份有限公司	242400025	24 北京银行永续债 01	1,052	106,312.29
中国银行股份有限公司	242400025	24 北京银行永续债 01	1,052	106,312.29
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	303	30,144.13
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	658	65,910.39
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	2,014	201,416.89
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	299	30,100.06
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	978	97,810.00
中国银行股份有限公司	2471268	24 安徽债 78	1,052	105,257.85
中国银行股份有限公司	2471269	24 安徽债 79	807	80,771.88
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	2,489	260,905.77
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	2,510	263,445.27
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	507	51,152.08
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	382	39,653.29
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	1,022	103,411.76
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	191	19,741.43

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	191	19,738.15
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	1,430	144,532.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	1928013	19 民生银行永续债	1,026	106,914.17
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	16,927	1,751,768.14
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	5,642	583,885.52
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	22,912	2,405,632.49
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	22,912	2,405,632.49
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	2,178	227,563.55
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	2,886	306,231.39
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	2128021	21 工商银行永续债 01	962	102,161.78
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	2228011	22 农业银行永续债 01	3,268	343,201.72
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	963	98,634.72
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	191	19,776.55
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	7,787	818,276.86
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	3,352	350,891.32
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	232400022	24 成都银行二级资本债 01	210	21,000.98
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	232480010	24 浙商银行二级资本债 01	214	21,659.53
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)	2,234	222,590.44
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	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	284	28,365.71
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)	284	28,378.47
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)	286	28,527.90
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	5,475	565,750.35
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	494	51,009.18

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	733	74,143.50
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	196	19,588.15
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	242400031	24 平安银行永续债 01	578	57,777.08
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480003	24 广州农商行永续债 01	214	21,710.18

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480003	24 广州农商行 永续债 01	239	23,896.82
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	196	19,629.70
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	284	28,510.58
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	286	28,670.58
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	6,648	665,592.12
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	00788	中国铁塔	3,620	2,923.09
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	4,072	3,289.42
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	4,740	3,864.89
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	5,719	4,992.43

中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	7,899	6,460.62
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	8,144	7,135.96
中银国际亚洲有限公司	01157	中联重科	1,207	5,880.56
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	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	15	380.53
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	15	380.53
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	17	388.52
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	17	415.99
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	20	517.06
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	20	480.65
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	36	932.93
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	36	932.93
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	36	868.08
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	36	932.93
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	463	12,132.61
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	463	12,132.61
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	8	201.75
中银国际亚洲有限公司	01209	华润万象生活	8	187.20
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	11,483.43

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	01816	中广核电力	1,862	3,815.83
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
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	193	499.56
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	193	538.38
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	2,483	4,965.66
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	218	637.74
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	218	637.74
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	264	797.63
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	264	741.45
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	286	916.39
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	286	855.87
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	515	1,561.65
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	515	1,561.65
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	515	1,561.65
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	515	1,453.10
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	6,221	12,590.33
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	8,628	16,648.89
中银国际亚洲有限公司	01816	中广核电力	8,628	16,648.89
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	1,289	2,594.76
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	1,289	2,414.39

中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	1,289	2,594.76
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	1,289	2,594.76
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	2,398	4,476.03
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	2,608	4,833.56
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	463	960.41
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	463	891.14
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	5,885	11,036.63
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	564	1,154.27
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	564	1,154.27
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	7,882	15,197.71
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	7,882	15,197.71
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	710	1,416.22
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	710	1,316.47
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	728	1,424.20
中银国际亚洲有限公司	01958	北京汽车	728	1,330.15
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	103	3,337.42
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	20	714.86
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	266	8,306.95
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	70	2,300.03
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	80	2,765.96
中银国际亚洲有限公司	02487	科笛-B	143	940.57
中银国际亚洲有限公司	02487	科笛-B	164	1,222.49

中银国际亚洲有限公司	02487	科笛-B	35	410.46
中银国际亚洲有限公司	02487	科笛-B	484	5,635.29
中银国际亚洲有限公司	02487	科笛-B	93	899.58
中银国际亚洲有限公司	06865	福莱特玻璃	124	1,553.37
中银国际亚洲有限公司	06865	福莱特玻璃	391	5,202.31
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	145	11,834.92
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	29	2,136.66
中银国际亚洲有限公司	09995	荣昌生物-B	198	3,871.25
中银国际亚洲有限公司	09995	荣昌生物-B	368	7,241.41
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	843	5,387.98
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	092200008	22 农行二级资本债 02A	1,012	103,083.03
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	290	31,477.43
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	113052	兴业转债	8	852.74
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	2	255.21
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	3	344.47
中银国际证 券股份有限 公司	113055	成银转债	8	1,057.70
中银国际证 券股份有限 公司	115886	23 吉利 K1	290	30,257.61
中银国际证 券股份有限 公司	115886	23 吉利 K1	305	31,865.05
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	2,225	247,765.51
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	1928007	19 工商银行二 级 02	2,225	247,457.16
中银国际证 券股份有限 公司	1928007	19 工商银行二 级 02	2,454	269,351.43
中银国际证 券股份有限 公司	1928007	19 工商银行二 级 02	3,337	371,185.74
中银国际证 券股份有限 公司	1928007	19 工商银行二 级 02	4,090	448,919.04

中银国际证 券股份有限 公司	1928008	19 农业银行二 级 03	1,184	131,319.49
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	1928020	19 交通银行二 级 02	935	104,638.70
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	819	84,775.81
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	202	20,854.89
中银国际证 券股份有限 公司	232380005	23 农行二级资 本债 01B	581	65,475.45
中银国际证 券股份有限 公司	232380089	23 中信银行二 级资本债 01A	1,184	123,828.34
中银国际证 券股份有限 公司	232380089	23 中信银行二 级资本债 01A	4,736	495,287.86
中银国际证 券股份有限 公司	232400033	24 江南农商行 二级资本债 02	651	64,656.49
中银国际证 券股份有限 公司	232400033	24 江南农商行 二级资本债 02	765	75,796.67
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	393	39,861.48
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	509	50,894.37
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	569	56,651.14
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	232480067	24 华夏银行永 续债 02	379	37,869.20
中银国际证 券股份有限 公司	242023	铁建 YK22	1,998	199,739.24
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	1,835	183,486.00
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	242400011	24 广发银行永 续债 01	858	85,796.85
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	196	19,603.94
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	2,105	212,986.42

中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	202	20,169.00
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	299	30,221.24
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	98	9,804.36
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	169	16,906.14
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	170	17,000.46
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	170	16,997.13
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	312	31,874.92
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	1,052	107,865.92
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	242480004	24 华夏银行永 续债 01	194	19,457.53
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	2,105	215,731.84
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	214	21,518.83
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	3,157	323,530.51
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	388	38,923.69

中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	643	64,468.56
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	961	96,092.50
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	479	3,163.04
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	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	1,982	198,120.29
中银国际证 券股份有限 公司	312400002	24 工行 TLAC 非资本债 01B	967	96,755.47
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	172	1,179.25
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	1,376	34,864.46
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	13	361.27
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	147	3,692.16
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	176	5,184.71

中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	22	614.62
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	23	652.06
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	35	972.49
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	35	972.49
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	45	1,180.10
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	502	14,783.25
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	51	1,320.19
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	58	1,645.29
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	58	1,645.29
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	76	2,134.45
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	76	2,134.45
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	601019	山东出版	148	1,538.17
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	601088	中国神华	38	1,580.23
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	8	323.35
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	9	358.61
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	104	460.95
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	109	486.09
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	118	547.25
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	134	586.83
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	163	708.01

中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	88	398.92
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	989	4,751.54
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	138	2,495.69
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	71	1,264.72
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	601166	兴业银行	86	1,551.69
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	89	1,624.11
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	97	1,775.49
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	247	1,435.31
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	354	2,034.25
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	601169	北京银行	83	472.41
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	1,534	7,285.41
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	317	1,685.07
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	469	2,488.12
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	47	281.97
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	601668	中国建筑	517	2,478.66
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,246	9,844.83
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 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）
-	-	-	-	-

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	289,623.55
产品托管费	中国银行股份有限公司	12,872.16
21 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,044,609.00
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	819,120.00

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)