

中银理财-智富日开混合类理财产品

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	ZFRKHH202401
理财产品名称	中银理财-智富日开混合类理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000189
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	2024-04-19
理财产品到期日	2027-04-19

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
ZFRKHH202401A	1,806,561,746.18	1.028746	1.028746	1,858,494,398.84	2.87%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.32%

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	33,391.11	17.96%	36,205.03	17.95%
同业存单	-	0.00%	1,713.80	0.85%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	686.90	0.34%
债券	-	0.00%	121,313.90	60.14%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	16,488.42	8.17%
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	24,607.38	13.23%	25,321.67	12.55%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	127,950.87	68.81%	-	0.00%
合计	185,949.36	100%	201,729.72	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 21.88 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	36,205.03	17.95%
2	002117：广发安享混合 C	10,014.60	4.96%
3	001338：安信稳健增值混合 C	9,992.93	4.95%
4	004475：华泰柏瑞富利混合 A	3,008.29	1.49%
5	242400009：24 农行永续债 02	2,462.67	1.22%
6	282380002：23 太保寿险永续债 01	2,308.95	1.14%
7	282380004：23 农银人寿永续债	2,111.22	1.05%
8	232280014：22 东莞农商行二级资本债 01	2,102.46	1.04%
9	092280139：22 交行二级资本债 02A	2,040.20	1.01%
10	102383264：23 中交城投 MTN002	2,021.68	1.00%

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-智富日开混合类理财产品
账号	452086470699
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	012480781	24 恒安国际 SCP001	35	3,556.83
中国银行股份有限公司	032381012	23 常德城发 PPN001	55	5,776.34
中国银行股份有限公司	032480420	24 郑州发展 PPN003	22	2,253.27
中国银行股份有限公司	102000920	20 闽交运 MTN001	23	2,383.83
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	117	12,439.77
中国银行股份有限公司	102100597	21 陕有色 MTN002	31	3,327.94
中国银行股份有限公司	102400855	24 合肥产投 MTN002A	73,617	7,338,118.25
中国银行股份有限公司	102480529	24 徐工租赁 MTN001	24,092	2,472,316.28
中国银行股份有限公司	102482140	24 宁河西 MTN002	44	4,394.87
中国银行股份有限公司	102482300	24 湘建工 MTN002(科创票据)	1,509	151,381.36
中国银行股份有限公司	102482300	24 湘建工 MTN002(科创票据)	973	96,663.53
中国银行股份有限公司	102482968	24 川投资 MTN003	35	3,540.34

中国银行股份有限公司	102483082	24 中建投资 MTN002	123,402	12,597,398.56
中国银行股份有限公司	102483305	24 中铁建 MTN001	41,134	4,194,269.96
中国银行股份有限公司	102483506	24 苏交通 MTN011	98,098	9,872,559.33
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	510	50,913.44
中国银行股份有限公司	102485056	24 蜀道投资 MTN017	22,009	2,201,330.40
中国银行股份有限公司	102485119	24 中化股 MTN006	33,014	3,301,603.05
中国银行股份有限公司	102485240	24 安徽建工 MTN001(科创 票据)	2,035	203,535.20
中国银行股份有限公司	1920091	19 南京银行二 级	47	4,852.45
中国银行股份有限公司	1920091	19 南京银行二 级	47	4,847.60
中国银行股份有限公司	1928036	19 中信银行永 续债	12	1,216.54
中国银行股份有限公司	198536	24 河北债 46	23	2,349.31
中国银行股份有限公司	199085	24 湖南债 60	8,579	857,876.70
中国银行股份有限公司	2020022	20 南京银行二 级 01	31	3,190.13
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	63	6,631.47
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	36,516	3,753,155.65
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	47	4,783.08
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	16	1,655.44
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	33,259	3,433,914.46
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	32	3,325.63
中国银行股份有限公司	2120115	21 厦门国际银 行永续债 01	21,305	2,292,947.39
中国银行股份有限公司	231876	24 安徽 45	12	1,171.66

中国银行股份有限公司	231920	24 广东 67	70	7,050.42
中国银行股份有限公司	231930	24 四川 36	23	2,339.39
中国银行股份有限公司	232380010	23 建行二级资本债 01B	31,247	3,521,226.84
中国银行股份有限公司	232380059	23 东莞银行二级资本债 01	60,644	6,392,355.47
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	757	75,673.47
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	253	25,084.66
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	16	1,579.14
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	16	1,579.14
中国银行股份有限公司	232480014	24 交行二级资本债 01A	63	6,331.60
中国银行股份有限公司	232480035	24 平安银行二级资本债 01A	67	6,679.46
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	22,617	2,251,827.06
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	7,539	750,571.32
中国银行股份有限公司	2405282	24 山东债 16	6	617.98
中国银行股份有限公司	2405579	24 厦门债 26	12	1,176.03
中国银行股份有限公司	2405633	24 陕西债 20	94	9,397.18
中国银行股份有限公司	2405687	24 湖北债 55	23	2,347.51
中国银行股份有限公司	2405806	24 江苏债 20	94	9,405.63
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	208	22,330.11
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	29,268	3,000,288.22
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	44,019	4,475,201.85
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	58,536	6,000,576.44
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	58,536	6,000,576.44

中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	1,261	126,275.16
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	757	75,747.84
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	129	12,970.20
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	89	8,948.99
中国银行股份有限公司	242480081	24 苏州银行永续债 01	1,069	107,945.17
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	17,158	1,715,861.49
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	29,268	2,944,494.08
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	505	50,509.40
中国银行股份有限公司	2471268	24 安徽债 78	10,345	1,034,538.30
中国银行股份有限公司	2471268	24 安徽债 78	265	26,593.68
中国银行股份有限公司	2471268	24 安徽债 78	796	79,788.21
中国银行股份有限公司	272380006	23 中财再保险资本补充债 01	17,155	1,822,254.30
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	26,274	2,767,844.75
中国银行股份有限公司	282400001	24 太保寿险永续债 01	8,041	811,786.04
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	32	3,279.29
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	16	1,605.49
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	32	3,210.98

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	5,120	543,884.14
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	3,618	374,819.51
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	1,131	119,020.19
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	208	23,063.48
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	50	5,093.20
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)	7,539	751,203.47
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)	8,221	820,947.91
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)	8,221	820,578.77

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400008	24 江苏银行永续债 01	22	2,206.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400008	24 江苏银行永续债 01	22	2,206.59
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400008	24 江苏银行永续债 01	45	4,498.60
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	21,945	2,194,606.70
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	50	5,105.11
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	7,539	754,960.72
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	8,221	824,769.81
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	22,009	2,206,369.71

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	22,009	2,206,369.71
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	494	49,516.47
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	494	49,513.51
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	8,579	863,923.87
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	134	555.76
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	189	908.23
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	20	96.60
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	26	109.04
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	31,247	3,386,705.65
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	205	22,454.56
中银国际证券股份有限公司	113055	成银转债	168	21,551.59
中银国际证券股份有限公司	113055	成银转债	219	27,851.66

中银国际证 券股份有限 公司	1928008	19 农业银行二 级 03	44,019	4,956,508.29
中银国际证 券股份有限 公司	1928020	19 交通银行二 级 02	80,452	9,007,924.22
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	79	8,196.45
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	31	3,180.72
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	47	4,769.91
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	16	1,669.16
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	16	1,669.16
中银国际证 券股份有限 公司	232380005	23 农行二级资 本债 01B	62,494	7,044,606.74
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	45,819	4,551,186.49
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	60,644	6,008,646.56
中银国际证 券股份有限 公司	232480011	24 农行二级资 本债 02A	31	3,140.34
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	989	98,382.84
中银国际证 券股份有限 公司	240553	24 国惠 01	712	71,883.68
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	22	2,237.54

中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	266	26,820.06
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	269	26,901.28
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	29,268	2,956,348.79
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	534	53,570.89
中银国际证 券股份有限 公司	242400033	24 广发银行永 续债 02	534	53,567.69
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	26,817	2,743,983.84
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	151	15,159.67
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	266	26,924.22
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	45	4,552.23
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	45	4,487.39
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	67	6,747.15
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	989	100,183.16
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	152	796.68
中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	18	98.30

中银国际证 券股份有限 公司	300232	洲明科技	800	5,283.59
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	1,051	28,638.82
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	3	80.59
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	322	9,009.67
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	37	1,103.07
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	4	124.16
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	29	1,099.79
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	473	18,951.97
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	6,969	292,933.41
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	8	340.06
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	14,603	66,179.88
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	17,939	79,162.69
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	19,764	87,942.05
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	28,610	137,455.12

中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	30,183	131,246.69
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	9,380	43,382.54
中银国际证 券股份有限 公司	601096	宏盛华源	9,416	41,307.32
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	14	235.51
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	29	468.22
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	166	887.00
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	135	757.14
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	34	192.20
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	44	246.51
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	59	329.20
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	11	99.86
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	99	880.25

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	ZYLCZYZ QHZ55202 20302	中银证券中国 红-汇中 55 号 集合资产管理 计划	54,784,514	60,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJXIHE 120221128	中银基金-羲 和 1 号集合资 产管理计划	9,509,319	10,000,000.00

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	847,706.74
产品托管费	中国银行股份有限公司	47,094.83

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)