

中银理财“福”（3 年）最短持有期固收增强理财产品 2025 年半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：中国农业银行股份有限公司

报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	FCYQZQ3Y
理财产品名称	中银理财“福”（3 年）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000026
产品类型	固定收益类产品
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	02 二级(中低)
理财产品成立日	2023-03-01
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
FCYQZQ3YA	5,724,182,907.91	1.087664	1.087664	6,225,993,136.14	1.07%
FCYQZQ3YC	38,899,495.03	1.087387	1.087387	42,298,838.83	0.70%
FCYQZQ3YE	16,341,263.61	1.087452	1.087452	17,770,352.77	0.26%
FCYQZQ3YL	1,327,293,597.69	1.090162	1.090162	1,446,966,258.53	1.12%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.48%

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	50,089.04	6.48%	56,850.33	7.19%
同业存单	-	0.00%	4,838.06	0.61%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,282.55	0.16%
债券	32,219.59	4.17%	626,575.31	79.29%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	48,180.16	6.10%
境外投资资产	-	0.00%	19,319.00	2.44%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	5,999.10	0.78%	33,178.51	4.20%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	684,708.44	88.58%	-	0.00%
合计	773,016.17	100%	790,223.92	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.34 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	56,850.33	7.19%
2	360036：工行优 2	11,993.56	1.52%
3	255843：24 信投 F6	11,282.40	1.43%
4	255373：24 绍国 01	7,973.29	1.01%
5	968117：易方达（香港）精选债券 M 类（人民币）	6,742.77	0.85%
6	144582：满易 33A1	6,493.30	0.82%

7	968052：摩根国际债券人民币	6,322.43	0.80%
8	360030：建行优 1	6,210.14	0.79%
9	360028：招银优 1	5,613.58	0.71%
10	360034：光大优 3	5,111.93	0.65%

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“福”（3 年）最短持有期固收增强理财产品
账号	11190201040012118
开户行	中国农业银行北京东城支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，控制产品组合久期和杠杆融资比例，努力管控产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内，国内债券市场收益率震荡下行，中长久期信用债相较于利率品种有较好表现，权益类资产在 4 月初外部关税政策冲击后逐步回升企稳。本产品坚持以中短久期票息策略为主，积极在银行存款、债券、优先股、公募基金等多资产中寻找投资机会、均衡配置，同时，持有一定比例的大盘宽基和行业主题基金，努力通过权益配置提升产品的收益弹性。

（二）非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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）
中国农业银行股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	147,382	15,386,401.91
中国农业银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	107,483	11,272,071.34
中国农业银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	147,382	15,450,229.42
中国农业银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	71,655	7,514,714.23
中国农业银行股份有限公司	112503094	25 农业银行 CD094	198,905	19,541,074.94
中国农业银行股份有限公司	112503098	25 农业银行 CD098	110,710	10,875,461.12
中国农业银行股份有限公司	112503109	25 农业银行 CD109	110,710	10,872,176.24
中国农业银行股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	71,655	7,509,334.79
中国农业银行股份有限公司	2528001	25 农业银行三农债 01	35,558	3,538,174.86
中国农业银行股份有限公司	2528001	25 农业银行三农债 01	96,362	9,636,200.70
中国农业银行股份有限公司	2528002	25 农业银行三农债 02	160,603	16,060,334.50
中国农业银行股份有限公司	312410005	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	60,048	6,123,345.43

中国农业银行股份有限公司	312410005	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	98,801	10,075,138.11
--------------	-----------	-------------------------	--------	---------------

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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）
中国农业银行股份有限公司	012482489	24 徐工集团 SCP015(科创票据)	68,194	6,894,355.52
中国农业银行股份有限公司	012483679	24 三一 SCP005(科创票据)	99,025	9,962,377.72
中国农业银行股份有限公司	102282318	22 蜀道投资 MTN010(乡村振兴)	15,780	1,601,647.96
中国农业银行股份有限公司	102480472	24 中交二公 MTN001A(科创票据)	17,779	1,790,034.23
中国农业银行股份有限公司	102480472	24 中交二公 MTN001A(科创票据)	17,779	1,790,034.23
中国农业银行股份有限公司	102480472	24 中交二公 MTN001A(科创票据)	17,779	1,790,034.23
中国农业银行股份有限公司	102581812	25 乌江水电 MTN002	30,177	3,017,681.70
中国农业银行股份有限公司	102581851	25 鲁高速 MTN004	116,985	11,698,529.70
中国农业银行股份有限公司	132480098	24 华能水电 GN005(乡村振兴)	16,862	1,717,828.97
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	22,017	2,201,650.20

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	19,574	1,957,425.80
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	26,050	2,604,963.40
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二级	138,781	14,386,782.11
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	102,307	10,625,077.26
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	25,703	2,668,907.04
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	68,205	7,083,384.84
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,584	471,887.36
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,584	471,887.36

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,584	471,887.36
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	9,169	943,774.71
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	9,169	941,559.96
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	131,314	13,188,219.58
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	42,118	4,230,058.96
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	27,498	2,749,843.80
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	320,762	32,076,224.10
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	193,270	19,326,969.00

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	22,231	2,223,111.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	289,249	28,924,875.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	549,733	54,973,307.20
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2471218	24 江苏债 37	166,906	16,900,232.91
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	87,811	8,781,092.70
中国农业银行股份有限公司，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	114,154	11,894,793.50
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	107,483	11,627,677.44

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	71,655	7,751,784.96
中国农业银行股份有限公司，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	4,584	473,952.28
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	144,200	14,419,969.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	37,854	3,785,401.80
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	312410008	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	17,981	1,818,034.21
中国银行股份有限公司	012580333	25 华电江苏 SCP005	50,625	5,062,540.20
中国银行股份有限公司	012581316	25 吴中经发 SCP009	37,859	3,785,933.60

中国银行股份有限公司	032280860	22 株洲城建 PPN003	99,456	10,252,099.78
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	57,981	5,943,947.79
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	57,981	5,943,594.50
中国银行股份有限公司	032501152	25 常交通 PPN002	19,600	1,960,019.10
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	25,650	2,565,421.32
中国银行股份有限公司	032580119	25 海安开投 PPN001	41,353	4,135,313.80
中国银行股份有限公司	042580072	25 良渚文化 CP001	16,875	1,687,513.40
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	37,120	3,711,963.60
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	54,918	5,491,752.80
中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	73,690	7,369,009.20
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	2,094	209,375.10
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	147,382	15,467,132.58
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	2,765	289,686.52
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	68,205	7,128,375.22
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	71,655	7,522,912.07
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	125,562	13,138,266.53
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	61,021	6,366,751.63
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	83,921	8,392,096.00
中国银行股份有限公司	102501141	25 桂交投 MTN001B	25,704	2,570,447.70
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	20,677	2,068,120.85
中国银行股份有限公司	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创 债)	57,801	5,780,086.50

中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	702	70,246.17
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	40,322	4,032,245.80
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	51,409	5,140,895.40
中国银行股份有限公司	102580405	25 核工华兴 MTN001A(科 创票据)	77,113	7,711,343.10
中国银行股份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	21,451	2,145,074.10
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	22,017	2,201,650.20
中国银行股份有限公司	102581339	25 舟山交投 MTN001	66,050	6,604,950.60
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	56,243	5,624,344.80
中国银行股份有限公司	102582066	25 徐工集团 MTN004(科创 债)	24,615	2,445,404.22
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	42,755	4,275,781.00
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	1,004	100,429.40
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	13,907	1,391,012.93
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	502	50,214.70
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	2,518	251,815.00
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	2,764	276,359.20
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	149,411	14,941,094.70
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	34,828	3,483,033.65
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	1,409	140,940.40
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	1,409	140,940.40
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	698	69,811.54

中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	698	69,791.70
中国银行股份有限公司	198553	24 广东债 71	11,470	1,190,745.70
中国银行股份有限公司	199210	25 深圳债 16	19,117	1,882,409.72
中国银行股份有限公司	212580002	25 浙商银行债 01B	99,692	9,969,214.20
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	3,066	306,646.00
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	36,339	3,633,887.60
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	88,003	9,334,095.08
中国银行股份有限公司	2220071	22 苏州银行小微债	56,789	5,788,762.46
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	152,873	15,765,896.73
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	19,598	1,977,412.90
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	17,135	1,713,618.14
中国银行股份有限公司	2328010	23 平安银行小微债	328,170	33,246,019.08
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永续债 01	698	71,791.87
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	106,578	10,657,764.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	190,037	19,003,707.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	47,079	4,707,902.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	1,332	133,186.80
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	243,339	24,333,936.60
中国银行股份有限公司	2471076	24 浙江债 50	50,372	5,330,391.01
中国银行股份有限公司	2505099	25 福建债 09	12,643	1,275,017.93
中国银行股份有限公司	2520020	25 杭州银行 02	124,230	12,423,044.40
中国银行股份有限公司	252480008	24 江苏金租小微债 01	37,051	3,799,763.96

中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	67,961	6,796,123.50
中国银行股份有限公司	282500008	25 工银安盛永续债 01	100,144	10,014,387.00
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	125,527	12,552,749.10
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	19,327	1,932,696.90
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	43,353	4,332,879.10
中国银行股份有限公司	332580003	25 杭州银行科创债 01	40,027	4,002,745.30
中国银行股份有限公司	332580008	25 南京银行科创债 01BC	121,670	12,166,968.30
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	107,483	11,272,071.34
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	147,382	15,450,229.42
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	71,655	7,514,714.23
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	31,390	3,282,441.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	212580007	25 浙商银行小微债 01BC	42,118	4,212,036.63
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	222580001	25 天津银行绿债 01	39,282	3,928,242.20

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	1,466	155,592.55
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	105,729	11,157,333.06
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	127,494	13,454,158.00
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	25,703	2,712,357.94
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	49,127	5,197,359.14
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	5,863	622,370.19
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	60,900	6,451,988.24
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	196,002	19,600,191.00

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	13,995	1,404,909.72
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	234,162	23,416,247.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580013	25 东莞银行永续债 01	55,891	5,589,060.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	414,101	41,410,148.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	100,643	10,064,282.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	13,564	1,356,432.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	33,617	3,361,703.00
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	147,382	15,386,401.91
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	62,030	6,397,555.00
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	88,862	9,462,756.10

中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	101,512	10,490,071.90
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	18,630	1,921,567.40
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	244,328	25,248,411.16
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	32,181	3,325,577.12
中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	71,655	7,509,334.79
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	20,211	2,021,092.50
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	9,169	951,828.41
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	155,980	15,598,039.60
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	55,981	5,608,047.20
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	812,377	81,237,704.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	886,056	88,605,567.00
中银国际证 券股份有限 公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	42,118	4,333,484.23
中银国际证 券股份有限 公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	55,202	5,677,404.31
中银国际证 券股份有限 公司	312510003	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	60,291	6,029,142.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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）
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	10,419,923	10,000,000.00
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	19,904,459	20,000,000.00
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	19,966,058	20,000,000.00
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	3,152,254	3,000,000.00
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	3,164,223	3,000,000.00
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	4,972,156	5,000,000.00
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	5,030,181	5,000,000.00
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	5,079,236	5,000,000.00
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	5,105,688	5,000,000.00

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	5,196,425	5,000,000.00
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	5,230,126	5,000,000.00
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	9,708,738	10,000,000.00
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	9,985,022	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	25,595,086	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	25,632,262	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	42,694,902	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	13,280,212	15,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	26,341,206	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	26,579,250	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	26,579,250	30,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	44,068,394	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202130	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	44,365,572	50,000,000.00
中银基金管理有限公司	005689	中银医疗保健混合 A	1,368,873	2,841,916.28
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	994,673	2,899,572.30
中银基金管理有限公司	508090	中银中外运仓储物流 REIT	10,902	35,725.43
中银基金管理有限公司	508090	中银中外运仓储物流 REIT	109,969	360,369.65
中银基金管理有限公司	ZYJJCWQD08	中银基金-财稳 8 号 QDII 集合资产管理计划	60,968,768	65,200,000.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	3,018,830.69
分销买入	中国银行股份有限公司	549,476,858.84
分销买入	中银国际证券股份有限公司	187,462,403.10
现券买入	中国银行股份有限公司	22,260,673.15
现券卖出	农银理财有限责任公司	22,133,723.02

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年三季度，固定收益市场方面，在流动性合理充裕的整体背景下，债券类资产仍有望保持平稳上涨，产品管理人将重点关注具有一定票息价值的中长期信用债类资产的交易机会，通过一、二级市场积极参与，权益类资产方面，对大盘宽基和行业主题基金均衡配置，积极关注港股的交易机会。

中银理财 2025 年半年度托管人报告

一、报告期内本产品托管人遵规守信情况声明

在托管本产品的过程中，本产品托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》等相关法律法规的规定以及产品合同、托管协议的约定，对产品管理人中银理财有限责任公司在报告期内的投资运作，进行了独立的会计核算和投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为。

二、对本产品定期报告中财务信息等内容的意见

本托管人根据《商业银行理财业务监督管理办法》等相关法律法规的规定，以及理财管理人所提供的统计口径，对所托管的理财产品 2025 年半年度报告进行了复核，该报告中的财务数据真实、准确、完整，未发现有损害产品持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2025 年 7 月 30 日