

中银理财-稳富固收增强优嘉 6 个月持有期理财产品

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	CYQZQ6MYJ
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强优嘉 6 个月持有期理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000593
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	2024-08-07
理财产品到期日	2027-08-06

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
CYQZQ6MYJA	4,961,676,863.11	1.029514	1.029514	5,108,117,729.62	1.04%
CYQZQ6MYJB	3,679,689,082.43	1.030041	1.030041	3,790,231,050.05	1.09%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.27%

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	49,587.91	5.57%	62,019.22	6.52%
同业存单	-	0.00%	1,616.20	0.17%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	7,642.71	0.80%
债券	45,535.17	5.12%	793,101.69	83.35%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	57,066.83	6.00%
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%	30,067.63	3.16%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	794,551.22	89.31%	-	0.00%
合计	889,674.30	100%	951,514.28	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 4.22 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	59,591.10	6.26%
2	2128016：21 民生银行永续债 01	12,824.14	1.35%
3	360030：建行优 1	12,338.30	1.30%
4	968052：摩根国际债券人民币	9,665.81	1.02%
5	242400016：24 民生银行永续债 01	8,606.39	0.90%
6	360036：工行优 2	7,267.05	0.76%
7	102484313：24 云能投 MTN022	6,488.36	0.68%
8	092100012：21 长城资本债 01BC	5,740.60	0.60%
9	360009：农行优 2	5,592.00	0.59%

10	102382856: 23 北电 MTN001	5,036.46	0.53%
----	-------------------------	----------	-------

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-稳富固收增强优嘉 6 个月持有期理财产品
账号	453387320453
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

报告期内，产品管理人密切跟踪产品负债端变化，及时调整投资策略，控制久期、杠杆率在合理水平，增加高流动性资产配置，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，债券市场方面，国内债券市场收益率整体震荡下行，债券类资产整体投资收益回报表现较好；产品维持了一定权益仓位，提高多资产配置比例。在此期间，产品管理人积极把握债券和权益市场的机会，债券方面坚持以中短久期票息策略为主，努力在控制回撤的基础上，积极寻找多资产的投资机会。

（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）

中银国际证券股份有限公司	265080	GR15A1	1,533	153,275.90
中银国际证券股份有限公司	265082	GR15A3	2,299	229,913.85

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）
中国银行股份有限公司	012580456	25 冀中能源 SCP002(科创票据)	116,516	11,654,039.65
中国银行股份有限公司	012580456	25 冀中能源 SCP002(科创票据)	127,064	12,706,376.40
中国银行股份有限公司	012580684	25 宁波能源 SCP001	33,200	3,319,997.00
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	11,838	1,183,785.60
中国银行股份有限公司	032580119	25 海安开投 PPN001	58,258	5,826,138.77
中国银行股份有限公司	032580353	25 西科控股 PPN001(科创债)	44,130	4,412,998.20
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创债)	4,560	456,020.60
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	58,512	5,851,540.12
中国银行股份有限公司	082580109	25 中建新疆 2ABN001 优先(乡村振兴)	58,258	5,826,164.31
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	1,346	134,593.00
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	3,241	324,085.80
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	22,883	2,288,348.60
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	9,829	982,932.30

中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	2,777	290,978.81
中国银行股份有限公司	092280140	22 交行二级资本债 02B	3,634	401,347.82
中国银行股份有限公司	102381495	23 柯桥开发 MTN001	10,018	1,049,336.13
中国银行股份有限公司	102382128	23 中铁十一 MTN002(科创票据)	1,533	158,757.54
中国银行股份有限公司	102501180	25 陕投集团 MTN001	6,406	640,575.90
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	28,236	2,824,272.78
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	9,012	901,229.40
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	32,147	3,214,706.40
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	9,012	901,229.40
中国银行股份有限公司	102501361	25 鲁宏桥 MTN005(科创债)	18,041	1,804,139.60
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	21,975	2,197,677.49
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	60,311	6,031,449.30
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	2,178	217,807.50
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	3,298	329,777.71
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	5,976	597,645.57
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	17,928	1,792,939.65
中国银行股份有限公司	102580284	25 鲁商 MTN001	8,878	887,839.20
中国银行股份有限公司	102580323	25 拜耳 MTN001BC	14,797	1,479,829.30
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	5,919	591,892.80
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	46,441	4,644,117.10
中国银行股份有限公司	102580779	25 豫航空港 MTN002	14,065	1,406,459.20

中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	37,727	3,772,714.00
中国银行股份有限公司	102581044	25 海尔金盈 MTN001	22,407	2,240,670.00
中国银行股份有限公司	102581084	25 新海连 MTN004	16,954	1,695,372.10
中国银行股份有限公司	102581116	25 中国水电 MTN001	32,088	3,208,795.02
中国银行股份有限公司	102581165	25 华发集团 MTN001(绿色)	44,774	4,477,793.21
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	640	64,035.40
中国银行股份有限公司	102581334	25 安徽建工 MTN001(科创 票据)	64,878	6,487,830.00
中国银行股份有限公司	102581338	25 山西文旅 MTN001	65,164	6,516,919.10
中国银行股份有限公司	102581349	25 陕西交控 MTN002	6,488	648,783.00
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	323	32,272.10
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	6,488	648,783.00
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	105,774	10,577,427.00
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	5,705	570,544.00
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	105,774	10,577,427.00
中国银行股份有限公司	102581676	25 鄂联投 MTN002B	22,675	2,267,540.80
中国银行股份有限公司	102581715	25 甬城投 MTN001	42,913	4,291,250.60
中国银行股份有限公司	102581776	25 盈峰 MTN002	25,719	2,571,945.28
中国银行股份有限公司	102581791	25 香格里拉 MTN001B(BC)	32,147	3,214,706.40
中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	175,581	17,559,223.54

中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	20,111	2,011,255.02
中国银行股份有限公司	102581937	25 国贸地产 MTN001	3,973	397,624.31
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	105,349	10,534,887.60
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	23,166	2,331,039.29
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	66,629	6,662,946.60
中国银行股份有限公司	102582003	25 舟山交投 MTN002	110,325	11,032,495.50
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	9,012	901,213.60
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	66,195	6,619,497.30
中国银行股份有限公司	102582106	25 云投 MTN007	1,779	177,881.90
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	3,209	320,935.40
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	3,638	363,848.00
中国银行股份有限公司	102582270	25 中色 MTN004A	1,786	178,633.40
中国银行股份有限公司	102582273	25 国新控股 MTN001(稳增长扩投资专项 债)	24,124	2,411,229.82
中国银行股份有限公司	102582322	25 金隅 MTN004(科创 债)	7,629	762,906.94
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	6,481	648,088.80
中国银行股份有限公司	102582432	25 四川路桥 MTN001	30,155	3,015,702.34
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	3,240	324,044.40
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	6,031	603,146.25
中国银行股份有限公司	102582471	25 中粮 MTN005	29,880	2,988,200.82
中国银行股份有限公司	102582472	25 中粮 MTN006	5,976	597,641.64

中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	11,452	1,145,175.00
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	16,250	1,625,008.50
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	12,974	1,297,396.00
中国银行股份有限公司	102582521	25 中色 MTN005B	59,761	5,977,208.81
中国银行股份有限公司	102582551	25 海运集装 MTN003(科创 债)	148,859	14,886,673.47
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	5,358	535,841.70
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	4,461	446,066.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	6,617	661,658.80
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	3,276	327,737.22
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	4,461	446,066.00
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	6,617	661,658.80
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	3,276	327,644.10
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	5,961	596,101.80
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	7,947	794,672.60
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	37,727	3,772,992.04
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和 债)	59,258	5,925,799.00
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	6,567	682,633.92
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	1,329	132,882.90
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	16,600	1,659,998.50
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	16,634	1,712,118.42

中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	66,137	6,788,958.02
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	66,137	6,788,647.18
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	41,585	4,264,224.28
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	16,634	1,766,755.47
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	41,585	4,418,045.99
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	66,137	7,006,295.21
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	8,317	883,377.74
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	16,634	1,741,383.56
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	33,268	3,483,138.13
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	8,317	870,758.75
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	11,918	1,248,130.45
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	1,977	202,997.90
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	15,839	1,625,886.87
中国银行股份有限公司	2220041	22 海峡银行小微债 01	9,503	975,808.62
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	3,940	409,341.42
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	16,634	1,712,515.47
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,144	117,727.25
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,144	117,727.25
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,144	117,727.25
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,287	235,454.49
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,564	263,781.36
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	3,846	395,672.04

中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	2,287	234,901.95
中国银行股份有限公司	2328010	23 平安银行小微债	11,863	1,226,964.25
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	30,514	3,112,080.02
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	7,629	778,020.01
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永续债 01	3,276	337,034.08
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	2,564	262,353.52
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	2,564	262,296.59
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	1,282	128,738.54
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	2,564	257,477.08
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	2,564	257,477.08
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	11,916	1,191,626.10
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	134,998	13,499,799.30
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	15,257	1,544,721.71
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	22,886	2,317,082.56
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永续债 01	14,793	1,479,332.70
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	13,398	1,339,766.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	161,363	16,136,303.10
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	167,420	16,741,994.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	39,482	3,948,240.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	448,337	44,833,662.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	8,100	810,017.50
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	160,642	16,064,170.50

中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	28,204	2,820,413.40
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	5,401	540,080.40
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	57,969	5,796,900.20
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	22,911	2,291,089.80
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	231,014	23,101,408.80
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	3,549	354,861.80
中国银行股份有限公司	2520019	25 杭州银行 01	103,681	10,368,115.20
中国银行股份有限公司	2520020	25 杭州银行 02	103,681	10,368,115.20
中国银行股份有限公司	2522017	25 建信金租债 03	36,186	3,610,440.19
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	16,074	1,607,353.20
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	63,970	6,397,006.50
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	5,961	596,101.50
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	51,740	5,173,974.30
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	22,636	2,263,628.40
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	3,558	362,769.09
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	22,065	2,206,499.10
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	4,510	451,034.90
中国银行股份有限公司	UL570016	25 鲁宏桥 GN002(乡村振兴)	35,783	3,578,283.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	082580051	25 中建新疆 4ABN001 优先(科创票据)	12,676	1,267,552.40

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	38,823	3,882,349.60
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	16,634	1,766,724.48
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	2,056	217,245.53
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	2,056	217,269.79
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	24,951	2,650,086.72
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	26,455	2,801,754.89
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	39,682	4,202,632.33
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	24,951	2,609,796.16

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	3,256	340,750.63
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	4,884	511,999.08
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	5,336	553,610.38
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	1,745	181,451.88
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	4,884	506,891.26
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	57,914	5,993,066.89
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	34,749	3,689,957.98
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	38,143	3,911,056.99

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	38,143	3,827,038.46
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	1,472	156,286.51
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	5,890	625,146.06
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	1,742	180,456.86
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	1,144	118,242.41
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	3,846	397,540.39
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	178,162	17,816,172.80
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	23,166	2,326,071.83

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	34,749	3,489,107.74
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	39,449	3,944,887.20
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	176,520	17,651,992.80
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	36,083	3,608,279.20
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	6,957	695,681.50
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	63,805	6,380,534.60
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	284,675	28,467,505.00
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	41,230	4,122,989.00

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	5,222	522,157.50
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	63,679	6,367,906.00
中银国际亚洲有限公司	06066	中信建投证券	165,625	1,550,487.88
中银国际亚洲有限公司	06066	中信建投证券	52,471	518,114.97
中银国际亚洲有限公司	06066	中信建投证券	53,383	522,253.90
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	103	11,992.59
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	152	17,937.92
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	246	29,188.69
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	246	28,970.82
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	283	33,209.07
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	4	440.67
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	425	49,859.18
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	61	7,146.30
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	61	7,178.20

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	61	7,161.03
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	65	7,581.43
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	71	8,343.35
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	81	9,483.99
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,759.83
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,776.61
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,756.70
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,749.19
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,759.45
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,700.04
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,732.03
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,650.90
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	92	10,697.79
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	92	10,719.84

中银国际证 券股份有限 公司	137883	22 华租 Y2	1,620	166,239.34
中银国际证 券股份有限 公司	137883	22 华租 Y2	1,620	166,239.34
中银国际证 券股份有限 公司	137883	22 华租 Y2	3,240	332,478.67
中银国际证 券股份有限 公司	1928020	19 交通银行二 级 02	2,564	291,216.65
中银国际证 券股份有限 公司	232380053	23 农行二级资 本债 02B	12,062	1,353,742.06
中银国际证 券股份有限 公司	232380074	23 农行二级资 本债 03B	18,093	2,055,131.49
中银国际证 券股份有限 公司	232480012	24 农行二级资 本债 02B	11,583	1,197,880.20
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	2,564	261,606.45
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	3,846	392,245.82
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	8,711	871,097.00
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	2,287	237,463.74
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	21,431	2,143,137.60
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	234,049	23,404,878.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	120,875	12,087,486.00

中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	207,032	20,703,215.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	458,976	45,897,630.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	57,914	5,791,749.34
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	7,201	720,107.20
中银国际证 券股份有限 公司	242721	25 西股 K1	45,644	4,564,352.00
中银国际证 券股份有限 公司	2522006	25 瑞福德汽车 债 01	22,387	2,238,694.20
中银国际证 券股份有限 公司	258110	25 长投 K1	18,757	1,875,747.30
中银国际证 券股份有限 公司	258117	25 漳龙 01	118,497	11,849,702.50
中银国际证 券股份有限 公司	258418	25 港投 06	8,208	820,833.60
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	34,238	948,388.27
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	34,529	1,024,658.79
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	12,641	468,845.60

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	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	33,036,009	40,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	41,203,131	50,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCI-ZGH-HZ-002	中银证券中国红-汇中 2 号	82,515,059	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	172,950,536	200,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	21,607,606	25,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	25,949,312	30,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	47,656,182	55,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	86,363,244	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	86,400,553	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	11,827,580	13,500,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	125,868,056	145,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	143,167,028	165,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	16,517,430	19,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	17,459,625	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	17,459,625	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	2,632,503	3,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	208,387,601	240,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	34,812,881	40,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	34,934,498	40,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	48,886,949	56,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	56,511,911	65,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202120	中银证券中国 红-汇中 20 号 集合资产管理 计划	69,528,941	80,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	70,138,524	80,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	78,064,012	90,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	8,767,315	10,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	80,461,781	92,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	87,343,873	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202128	中银证券中国红-汇中 28 号集合资产管理计划	16,571,381	20,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZLJC20230228	中银证券中国红-汇中战略基础集合资产管理计划	16,653,714	15,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZLJC20230228	中银证券中国红-汇中战略基础集合资产管理计划	35,638,713	32,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYZQZLJC20230228	中银证券中国红-汇中战略基础集合资产管理计划	5,626,034	5,100,000.00
中银基金管理有限公司	508090	中银中外运仓储物流 REIT	15,247	49,965.49
中银基金管理有限公司	508090	中银中外运仓储物流 REIT	46,345	151,872.56
中银基金管理有限公司	ZFZYJJ20210706	中银基金-中银理财固收增强 1 号集合资产管理计划	16,742,006	20,000,000.00

中银基金管理有限公司	ZFZYJJ20210706	中银基金-中银理财固收增强1号集合资产管理计划	3,339,177	4,000,000.00
中银基金管理有限公司	ZFZYJJ20210706	中银基金-中银理财固收增强1号集合资产管理计划	5,026,389	6,000,000.00
中银基金管理有限公司	ZYJJZCXHL20241202	中银基金-中诚信红利防御股票指数集合资产管理计划	20,846,362	20,000,000.00
中银基金管理有限公司	ZYJJZCXHL20241202	中银基金-中诚信红利防御股票指数集合资产管理计划	31,230,481	30,000,000.00
中银香港资产管理有限公司	968155	中银香港全天候亚洲债券基金-C4（人民币累积）	3,162,128	3,162,128.00

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	11,154,451.34
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,089,246.26
分销买入	中国银行股份有限公司	449,336,045.40
分销买入	中银国际证券股份有限公司	119,936,190.35
存放同业	大丰银行股份有限公司	536,988.00
现券买入	中国银行股份有限公司	88,010,659.27
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	2,446,229.30

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内总需求面临一定压力，资金面可能维持稳健宽松，货币政策或将维持呵护态势，债券收益率仍具备一定配置价值，但波动率有可能增大。后续产品管理人将继续积极拓展多策略、多资产的投资机会，如海外债、债券交易策略等，努力控制产品的杠

杆与久期，在努力控制回撤的基础上力争提升产品收益率。权益市场方面，在控制持仓比例的前提下积极参与布局，把握权益市场的投资机遇。

中银理财 2025 年半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 2025 年半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市分行

