

中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年
01 期
2025 年三季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：中国光大银行股份有限公司

报告期：2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	YLFFB2201
理财产品名称	中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年 01 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000388
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2022-08-22
理财产品到期日	2027-08-26

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
YLFFB2201	5,961,714,965.90	1.113320	1.134320	6,637,301,469.27	1.31%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.36%

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	1,164.71	0.18%	18,331.76	2.54%

同业存单	-	0.00%	574.46	0.08%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	6,576.69	0.91%
债券	-	0.00%	443,591.68	61.55%
非标准化债权类资产	7,196.84	1.08%	166,196.84	23.06%
权益类投资	-	0.00%	25,363.96	3.52%
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%	60,011.17	8.33%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	655,391.34	98.74%	-	0.00%
合计	663,752.89	100%	720,646.54	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 16.74 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	YLFFB2201-20250410-1：云瀚信息科技有限公司	36,800.00	5.11%
2	YLFFB2201-20241128-1：湖北省联合发展投资集团有限公司	27,000.00	3.75%
3	YLFFB2201-20250107-1：武汉金融控股（集团）有限公司	24,000.00	3.33%
4	YLFFB2201-20250328-1：云瀚信息科技有限公司	22,200.00	3.08%
5	YLFFB2201-20250624-1：绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	19,000.00	2.64%
6	CNY：现金及银行存款	18,331.76	2.54%
7	184409：22 汉江 01	13,927.36	1.93%
8	968052：摩根国际债券人民币	12,878.75	1.79%

9	YLFFB2201-20250807-1: 重庆市微恒科技有限公司	12,000.00	1.67%
10	185389: 22HBST02	10,883.09	1.51%

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”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年 01 期
账号	35150180809689888
开户行	中国光大银行股份有限公司北京西直门支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，努力降低产品流动性风险。

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，投资经理积极抓住债券市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（二）非标资产投资情况

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况

湖北金融租赁股份有限公司	湖北金融租赁股份有限公司	50	2.78	同业借款借出	正常
湖北省联合发展投资集团有限公司	湖北省联合发展投资集团有限公司信托贷款非标理财项目	413	3.88	信托贷款	正常
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司信托贷款非标理财项目	266	4.00	信托贷款	正常
武汉金融控股（集团）有限公司	武汉金融控股（集团）有限公司信托贷款非标理财项目	98	3.62	信托贷款	正常
云瀚信息科技有限公司	云瀚信息科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	345	2.30	其他债权类资产	正常
云瀚信息科技有限公司	云瀚信息科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	176	2.60	其他债权类资产	正常
云瀚信息科技有限公司	云瀚信息科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	535	2.68	其他债权类资产	正常
重庆市微恒科技有限公司	重庆市微恒科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	541	2.50	其他债权类资产	正常
重庆市微恒科技有限公司	重庆市微恒科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	452	2.35	其他债权类资产	正常
重庆市微恒科技有限公司	重庆市微恒科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	495	2.48	其他债权类资产	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

（三）关联交易情况

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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）

中国中信金融资产管理股份有限公司	266446	云帆 02A1	9,255	925,475.50
中银国际证券股份有限公司	243557	25 中银 01	1,459	145,926.50

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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）
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	105	3,074.61
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	120	3,178.43
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	13	352.38
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	239	6,753.95
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	290	8,089.21
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	317	8,346.18
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	346	9,518.29
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	359	9,802.34
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	375	10,720.85
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	395	10,401.69
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	44	1,207.60
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	79	2,121.49
光大证券股份有限公司	002558	巨人网络	1,708	48,306.97
光大证券股份有限公司	002558	巨人网络	1,924	54,022.11
光大证券股份有限公司	002558	巨人网络	2,345	67,632.53

光大证券股份有限公司	002558	巨人网络	3,984	175,546.37
光大证券股份有限公司	002558	巨人网络	4,079	185,961.43
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	1,633	8,003.92
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	2,018	9,485.48
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	2,476	11,785.38
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	2,528	12,398.37
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	5,035	24,014.76
光大证券股份有限公司	102501482	25 山西建投 MTN005A	7,238	723,755.60
光大证券股份有限公司	102501483	25 山西建投 MTN005B	14,475	1,447,511.20
光大证券股份有限公司	242628	GY 天成 04	6,776	685,910.88
光大证券股份有限公司	243557	25 中银 01	1,459	145,926.50
光大证券股份有限公司	601168	西部矿业	13,268	268,842.99
光大证券股份有限公司	601168	西部矿业	459	8,787.42
光大证券股份有限公司	601168	西部矿业	473	9,456.68
光大证券股份有限公司	601168	西部矿业	9,813	183,435.66
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	1,128	23,600.49
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	1,144	26,055.42
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	2,251	52,076.07
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	420	8,460.05
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	635	13,528.77
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	639	13,636.41
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	649	14,812.70

光大证券股份有限公司	688360	德马科技	895	20,321.69
中国银行股份有限公司	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创 债)	1,117	111,879.04
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创 债)	313	31,291.00
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创 债)	304	30,422.40
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	9,192	912,488.95
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	14,322	1,453,204.50
中国银行股份有限公司	102485002	24 漳州发展 MTN001	27,105	2,796,067.17
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	13,676	1,367,220.95
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	1,043	104,304.40
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	28,154	2,815,422.00
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	6,880	688,018.00
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	7,219	717,267.80
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	1,117	111,699.30
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	41,028	4,102,776.00
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	2,300	230,012.40
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	95,731	9,573,144.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	14,077	1,407,711.00
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	7,039	703,855.50

中国银行股份有限公司	102583041	25 天津港 MTN004B(科 创债)	22,420	2,242,006.80
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	6,730	670,791.90
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	47,084	4,708,448.50
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	525	52,534.40
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	33,632	3,363,177.50
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	14,430	1,442,983.80
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	926	92,598.00
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿 色)	27,554	2,755,415.70
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科 创债)	46,274	4,627,377.50
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	37,114	3,711,376.00
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科 创债)	1,051	105,111.30
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科 创债)	18,384	1,838,411.80
中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支 持养老产业)	9,192	919,205.90
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	8,952	902,225.32
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	22,380	2,255,807.24
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永 续债 01	55,301	5,760,532.99
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	10,345	1,049,341.92
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	11,639	1,185,134.93
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	20,690	2,097,328.65

中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	31,332	3,123,319.73
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	4,476	446,286.11
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	31,035	3,113,302.13
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	41,380	4,151,069.51
中国银行股份有限公司	292580007	25 匈牙利债 01A(BC)	7,499	750,190.82
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	7,123	711,987.19
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	232580022	25 工行二级资 本债 03BC	84,670	8,467,028.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232300009	23 邮储银行二 级资本债 01	18,119	1,989,999.55
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	11,639	1,169,596.38
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	20,690	2,071,655.87
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	20,690	2,072,131.73

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	23,277	2,338,920.42
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	30,277	3,044,327.65
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	41,380	4,143,311.74
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	13,552	1,397,100.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	13,552	1,397,100.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	54,209	5,579,335.34
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	67,761	6,852,438.96

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	10,092	1,025,354.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	20,185	2,049,568.62
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	111,336	11,133,631.20
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	1,412	6,441.26
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	1,814	7,861.63
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	2,705	12,288.84
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	2,913	12,938.98
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	2,925	12,515.20
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	5,826	26,038.63
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	10,819	46,848.61
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	3,437	13,701.55
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	4,236	16,311.41
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	4,577	18,749.04
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	5,410	22,793.45

中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	5,431	21,468.28
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	11,023	115,307.29
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	12,997	131,129.33
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	13,716	148,467.77
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	14,594	157,047.55
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	15,100	161,329.45
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	16,335	171,596.89
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	16,504	170,512.05
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	17,954	191,136.85
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,024	22,093.43
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	3,925	42,186.63
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	5,121	53,929.21
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	5,470	57,577.76
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	855	8,944.50
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	3,628	23,853.75
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	3,745	26,525.63
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	4,236	29,164.88
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	4,577	31,419.44
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	4,596	29,853.78
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	9,155	65,049.97
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	2,471	16,062.80
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	3,533	24,661.21

中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	4,161	27,725.98
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	4,785	32,130.67
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	4,805	33,297.42
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	9,571	64,184.23
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,197	82,307.93
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,763	122,456.30
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,772	124,730.44
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,934	135,179.96
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	2,624	186,417.56
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	2,986	210,862.91
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	396	26,324.37
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	417	29,069.30
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	589	42,215.46
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	709	46,969.23
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	10,611	50,033.47
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	2,647	13,192.48
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	3,819	19,204.51
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	4,369	21,849.79
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	5,202	24,484.04
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	5,222	26,257.26
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	1,588	7,482.52
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	2,578	12,601.65

中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	2,705	14,369.95
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	3,329	17,617.10
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	3,342	16,285.62
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	6,658	35,287.72
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	1,588	13,920.55
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	1,623	13,689.33
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	2,081	18,914.04
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	2,081	19,367.29
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	2,089	17,629.06
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	4,161	38,849.60
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	13,524	183,512.91
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	3,353	43,183.90
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	4,106	52,499.03
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	5,097	67,974.79
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	6,762	91,717.70
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	6,789	86,390.99
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	16,853	75,110.57
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	4,148	16,505.94
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	5,681	27,097.57
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	6,658	28,420.32
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	8,426	37,430.63
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	8,460	41,090.52

中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	1,185	58,484.75
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	1,563	74,698.64
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	197	9,762.64
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	4,250	205,542.63
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	4,771	241,702.17
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	4,880	251,934.65
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	5,196	251,300.99
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	7,183	374,469.73
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	1,200	30,428.59
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	1,436	42,580.26
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	2,122	63,147.91
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	2,131	61,121.71
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	4,244	127,450.41
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	573	16,456.52
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	1,228	4,566.51
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	1,525	5,596.62
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	1,540	5,835.27
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	3,038	11,528.63
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	974	3,584.16

中银国际证 券股份有限 公司	092200009	22 农行二级资 本债 02B	36,238	3,951,259.11
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	901	113,174.77
中银国际证 券股份有限 公司	232380005	23 农行二级资 本债 01B	36,238	4,037,214.57
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	11,639	1,174,446.11
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	23,277	2,348,892.22
中银国际证 券股份有限 公司	240982	24 中化 06	19,072	2,057,036.02
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	27,105	2,729,990.25
中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	21,014	2,102,578.92
中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	6,880	688,018.00
中银国际证 券股份有限 公司	2521008	25 顺德农商小 微债 01	72,194	7,219,367.00
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	596	54,137.17
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	706	37,189.23
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	1,248	9,961.94
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	1,519	12,363.37

中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	1,546	12,885.11
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	3,079	25,017.82
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	993	8,299.06
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,735	54,143.94
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	172	5,246.00
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	229	6,323.58
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	270	7,807.47
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	272	8,202.42
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	541	15,647.61
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	1,031	3,815.62
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	1,290	4,747.11
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	1,560	5,887.90
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	1,609	5,951.54
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	3,204	12,151.36

中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	105	971.86
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	141	1,202.95
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	187	1,728.36
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	270	2,438.05
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	270	2,461.15
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	272	2,479.42
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	291	2,636.13
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	201	7,502.52
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	270	10,416.76
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	313	11,651.35
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	624	24,136.68
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	1,248	16,449.47
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	159	2,041.10
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	194	2,495.74

中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	210	2,692.49
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	229	2,954.67
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	312	4,081.52
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	312	4,017.65
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	333	4,312.68
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	499	6,486.49
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	525	7,145.50
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	645	8,514.04
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	935	11,731.80
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	940	12,502.82
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	277	6,757.16
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	354	8,074.83
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	439	10,690.41
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	458	10,623.99

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	874	20,488.14
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	1,222	8,521.55
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	1,519	9,720.59
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	1,880	12,993.32
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	1,893	12,515.05
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	3,745	24,829.94
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,050	6,428.11
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,332	7,483.52
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,623	9,510.03
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,629	9,551.70
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	3,246	19,166.12
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	158	2,188.22
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	176	2,432.03
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	3,477	47,644.29

中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	1,034	3,786.25
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	1,059	3,918.07
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	1,165	3,868.26
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	1,644	5,572.07
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	1,644	5,739.97
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	1,644	5,555.63
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	1,650	5,429.50
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	4,924	17,421.30
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	621	2,079.21
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	794	2,906.79
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,994	24,787.63
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	10,542	131,066.91
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	12,417	182,748.06
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	135,696	1,704,211.78

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2,489	29,864.00
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2,826	23,072.84
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	225	2,917.28
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	228	3,167.97
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	290	2,587.02
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	3,121	29,330.29
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	3,121	27,972.70
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	3,142	28,446.45
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	3,989	54,019.09
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	30	394.74
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	39	361.48
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	4,286	39,631.99
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	4,383	58,453.33
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	5,576	59,685.49

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	6,275	80,714.82
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	7,458	60,216.21
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	8,614	79,030.75
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	9,089	112,989.43

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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	16,597,510	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	55,110,220	66,000,000.00
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	55,114,823	66,000,000.00
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	110,450,297	130,000,000.00
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	127,670,440	150,000,000.00
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	297,644,358	350,000,000.00

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	5,948,334	7,000,000.00
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	50,981,392	60,000,000.00
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	50,985,724	60,000,000.00
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	85,005,100	100,000,000.00

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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）
1 日质押式正回购	光大理财有限责任公司	1,251,640.00
7 日质押式正回购	光大理财有限责任公司	967,498.05
分销买入	中国银行股份有限公司	57,717,758.60
分销买入	中银国际证券股份有限公 司	7,219,367.00
分销买入	光大证券股份有限公司	179,699.60
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	9,200.00
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	1,231,561.11

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济总需求面临一定压力，预计债券市场收益率仍将处于震荡区间。当前债券的绝对收益率水平较低，市场面对波动时脆弱性增加。债券投资方面以稳健为主，将继续择机配置性价比较高的固定收益资产，控制产品久期风险；择机适当增加权益和可转债的配置和交易。