

中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年  
02 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	YLFFB2202
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 02 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000405
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	2022-09-05
理财产品到期日	2027-09-08

### 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
YLFFB2202	999,524,741.40	1.109054	1.128554	1,108,527,570.52	1.32%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.51%

### 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	529.47	0.48%	4,539.87	3.91%

同业存单	-	0.00%	85.82	0.07%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,155.95	1.00%
债券	-	0.00%	70,943.23	61.10%
非标准化债权类 资产	1,497.37	1.35%	26,697.37	22.99%
权益类投资	-	0.00%	4,232.99	3.65%
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%	8,446.66	7.28%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	108,820.26	98.17%	-	0.00%
合计	110,847.10	100%	116,101.87	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2.63 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	YLFFB2202-20250627-1：重庆市微 恒科技有限公司	9,000.00	7.75%
2	194746：22 常城 07	6,955.32	5.99%
3	YLFFB2202-20250410-1：云瀚信息 科技有限公司	5,300.00	4.56%
4	185981：22 鲁资 06	4,983.22	4.29%
5	CNY：现金及银行存款	4,539.87	3.91%
6	YLFFB2202-20250328-1：云瀚信息 科技有限公司	3,700.00	3.19%
7	149767：22 一创 02	3,005.82	2.59%
8	137557：22 海江 G1	2,967.69	2.56%

9	YLFFB2202-20250328-2: 绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2,300.00	1.98%
10	968052: 摩根国际债券人民币	2,297.31	1.98%

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 02 期
账号	35150180806915980
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
宁海县城投集团有限公司	宁海县城投集团有限公司信托贷款非标理财项目	357	3.45	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
绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司信托贷款非标理财项目	178	4.00	信托贷款	正常
皖江金融租赁股份有限公司	皖江金融租赁股份有限公司	94	2.75	同业借款借出	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	452	2.35	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	1,491	149,146.70

中银国际证 券股份有 限公 司	243557	25 中银 01	65	6,542.00
--------------------------	--------	----------	----	----------

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	10	279.42
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	14	412.43
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	2	61.94
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	21	546.88
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	29	831.40
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	3	83.32
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	39	1,085.10
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	47	1,291.04
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	50	1,438.11
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	54	1,486.38
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	55	1,445.27
光大证券股 份有限公司	002142	宁波银行	69	1,828.24
光大证券股 份有限公司	002558	巨人网络	325	9,194.57
光大证券股 份有限公司	002558	巨人网络	366	10,282.37
光大证券股 份有限公司	002558	巨人网络	446	12,872.93
光大证券股 份有限公司	002558	巨人网络	758	33,412.86
光大证券股 份有限公司	002558	巨人网络	776	35,395.22

光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	120	589.58
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	271	1,330.03
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	317	1,489.30
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	389	1,850.41
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	791	3,770.53
光大证券股份有限公司	102501482	25 山西建投 MTN005A	855	85,513.30
光大证券股份有限公司	102501483	25 山西建投 MTN005B	1,710	171,026.60
光大证券股份有限公司	242628	GY 天成 04	1,290	130,553.78
光大证券股份有限公司	243557	25 中银 01	65	6,542.00
光大证券股份有限公司	601168	西部矿业	1,541	28,801.01
光大证券股份有限公司	601168	西部矿业	2,525	51,170.60
光大证券股份有限公司	601168	西部矿业	72	1,379.70
光大证券股份有限公司	601168	西部矿业	74	1,484.78
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	100	2,141.04
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	100	2,124.14
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	102	2,325.72
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	140	3,190.68
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	180	4,090.93
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	353	8,176.40
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	54	1,122.27
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	70	1,405.83

中国银行股份有限公司	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创 债)	10	1,032.22
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创 债)	14	1,402.80
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创 债)	14	1,363.80
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	1,413	140,311.45
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	3,601	365,339.43
中国银行股份有限公司	102485002	24 漳州发展 MTN001	5,159	532,193.24
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	2,043	204,216.18
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	3,172	317,208.80
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	47	4,676.00
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	1,264	125,618.71
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	882	88,206.60
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	10	1,030.50
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	6,128	612,814.80
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	21	2,122.00
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	14,299	1,429,901.20
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	1,586	158,604.40
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	793	79,302.20
中国银行股份有限公司	102583041	25 天津港 MTN004B(科 创债)	2,526	252,603.00

中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	758	75,577.03
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	24	2,355.00
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	5,801	580,134.10
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	4,144	414,381.50
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	2,527	252,717.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	42	4,151.10
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿色)	4,441	444,054.30
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	7,457	745,733.50
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	5,981	598,113.60
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	2,827	282,688.60
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	47	4,712.10
中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支持 养老产业)	1,413	141,344.30
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	1,554	156,569.93
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	3,884	391,467.15
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永 续债 01	9,881	1,029,266.51
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	1,545	156,759.42
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	1,739	177,045.32
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	3,091	313,316.39
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	5,437	542,013.10

中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	777	77,447.38
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	4,636	465,090.95
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	6,182	620,121.27
中国银行股份有限公司	292580007	25 匈牙利债 01A(BC)	845	84,522.70
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	1,064	106,346.56
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	15,129	1,512,851.00
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	3,748	411,611.02
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	1,739	174,724.04
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	3,091	309,481.17
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	3,091	309,552.26
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	3,477	349,407.40

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	4,523	454,787.17
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	6,182	618,962.35
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	10,318	1,061,950.37
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	2,579	265,919.11
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	2,579	265,919.11
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	12,897	1,304,268.28

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	1,508	153,176.05
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	3,015	306,181.73
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	17,943	1,794,261.60
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	139	595.13
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	222	1,011.33
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	301	1,306.39
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	425	1,929.46
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	457	2,031.53
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	915	4,088.29
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	1,699	7,355.64
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	258	1,020.87
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	571	2,276.83
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	665	2,561.03
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	719	2,943.76

中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	849	3,578.77
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,357	14,194.12
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,743	17,589.83
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	140	1,524.32
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	150	1,572.12
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,026	21,640.91
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,142	23,184.77
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,151	22,600.50
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,214	22,872.67
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,527	27,195.30
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	3,156	33,595.01
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	517	5,556.27
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	687	7,234.12
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	941	9,906.90
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	1,437	10,213.42
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	219	1,419.63
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	588	4,164.76
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	603	3,963.85
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	665	4,579.14
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	719	4,933.13
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	1,503	10,077.49
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	228	1,583.38

中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	388	2,522.00
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	587	4,098.03
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	653	4,353.22
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	751	5,044.80
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	101	7,263.65
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	147	10,131.96
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	232	16,128.34
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	27	1,816.23
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	305	21,461.27
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	340	23,759.79
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	401	28,285.38
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	410	29,111.02
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	55	3,828.63
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	95	6,300.51
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	1,666	7,855.70
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	248	1,248.60
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	416	2,071.34
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	635	3,191.27
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	686	3,430.61
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	817	3,844.21
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	1,045	5,540.48
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	159	774.42

中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	249	1,174.82
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	425	2,256.21
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	428	2,094.05
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	523	2,766.04
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	249	2,185.65
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	270	2,274.80
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	327	2,969.67
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	327	3,040.83
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	653	6,099.73
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	99	838.31
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	1,062	14,400.48
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	2,123	28,813.14
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	323	4,108.12
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	526	6,780.25
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	682	8,723.92
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	800	10,672.64
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,045	4,462.24
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,323	5,876.94
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	2,646	11,793.02
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	402	1,953.96
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	651	2,591.58
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	944	4,502.88

中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	205	10,127.58
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	269	12,852.74
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	35	1,715.92
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	628	31,833.85
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	655	33,794.80
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	736	35,593.00
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	884	46,096.56
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	913	44,169.71
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	101	2,906.50
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	188	4,777.56
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	225	6,685.48
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	333	9,914.78
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	666	20,010.83
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	95	2,734.63
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	162	595.59
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	193	716.98
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	242	916.19
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	477	1,810.10
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	73	266.13

中银国际证 券股份有限 公司	092200009	22 农行二级资 本债 02B	7,495	817,277.47
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	141	17,673.40
中银国际证 券股份有限 公司	232380005	23 农行二级资 本债 01B	7,495	835,056.48
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	1,739	175,448.54
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	3,477	350,897.07
中银国际证 券股份有限 公司	240982	24 中化 06	2,572	277,413.49
中银国际证 券股份有限 公司	241328	24 吉高 02	5,159	519,616.40
中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	2,704	270,511.30
中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	882	88,206.60
中银国际证 券股份有限 公司	2521008	25 顺德农商小 微债 01	12,644	1,264,364.00
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	113	10,304.27
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	95	5,015.37
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	165	1,379.08
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	196	1,564.11

中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	238	1,941.16
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	483	3,928.02
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	74	612.72
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	330	10,305.56
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	13	390.05
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	29	871.74
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	36	992.86
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	42	1,225.84
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	85	2,456.81
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	171	634.05
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	203	745.34
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	245	924.45
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	503	1,907.87
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	76	283.01

中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	13	117.90
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	17	161.50
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	22	188.87
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	29	271.37
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	42	382.80
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	42	386.42
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	46	413.90
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	15	554.05
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	33	1,246.72
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	42	1,635.52
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	98	3,789.67
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	101	1,336.78
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	147	1,842.00
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	196	2,582.71

中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	25	320.47
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	30	391.85
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	33	422.74
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	36	463.91
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	45	594.54
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	49	640.84
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	49	630.81
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	52	677.13
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	78	1,018.44
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	87	1,187.39
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	137	3,216.82
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	21	508.36
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	46	1,122.86
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	56	1,267.82

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	72	1,668.06
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	203	1,416.05
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	238	1,526.22
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	297	1,964.97
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	588	3,898.52
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	89	617.87
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	175	1,068.18
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	209	1,174.98
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	255	1,493.16
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	510	3,009.25
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	77	454.21
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	25	343.57
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	28	381.85
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	546	7,480.57

中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	103	345.51
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	125	456.39
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	162	594.47
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	166	615.17
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	183	607.35
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	258	872.28
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	258	901.23
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	258	874.86
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	773	2,735.30
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	78	258.19
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,194	15,362.96
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,352	12,408.52
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,427	17,740.33
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,826	22,696.35

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	17,872	224,456.46
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2,182	32,120.56
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	30	384.23
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	313	3,891.88
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	355	2,863.44
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	39	347.03
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	39	545.09
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	391	4,688.91
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	4	52.95
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	470	3,834.08
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	490	4,391.96
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	490	4,605.11
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	493	4,466.34
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	5	48.49

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	626	8,481.47
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	673	6,222.57
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	688	9,177.69
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	875	9,371.15

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	9,185,037	11,000,000.00
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	9,389,671	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	1,274,643	1,500,000.00
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	11,895,658	14,000,000.00
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	39,677,145	46,700,000.00
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	74,899,991	88,000,000.00

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	8,501,233	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	8,504,125	10,000,000.00
中银基金管理有限公司	007718	中银创新医疗混合 A	29,365	63,120.29
中银基金管理有限公司	007718	中银创新医疗混合 A	31,611	71,010.90

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	56,112.00
7 日质押式正回购	光大理财有限责任公司	43,374.15
分销买入	中国银行股份有限公司	8,356,398.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,264,364.00
分销买入	光大证券股份有限公司	8,056.00
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	1,916.66
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	99,920.73

## 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。