

中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年
003 期
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：招商银行股份有限公司

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	YLFFB22003
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 003 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000454
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	2022-09-14
理财产品到期日	2027-09-22

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
YLFFB22003A	194,697,239.50	1.096591	1.111591	213,503,415.61	1.80%
YLFFB22003B	1,234,426,206.82	1.096583	1.111583	1,353,651,416.23	1.80%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.27%

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	327.68	0.21%	3,130.00	1.90%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	117.64	0.07%
债券	-	0.00%	105,135.64	63.73%
非标准化债权类 资产	9,788.90	6.25%	43,188.90	26.18%
权益类投资	-	0.00%	7,350.35	4.46%
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%	6,039.93	3.66%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	146,516.06	93.54%	-	0.00%
合计	156,632.64	100%	164,962.46	100%

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	YLFFB22003-20250410-1：云瀚信 息科技有限公司	8,500.00	5.15%
2	YLFFB22003-20241128-1：湖北省 联合发展投资集团有限公司	7,000.00	4.24%
3	YLFFB22003-20250328-1：云瀚信 息科技有限公司	5,500.00	3.33%
4	WJJZ-AH-2024-003：皖江金融租赁 股份有限公司	5,490.42	3.33%
5	185981：22 鲁资 06	4,980.97	3.02%
6	194746：22 常城 07	4,965.60	3.01%
7	YLFFB22003-20240814-1：中国平 煤神马控股集团有限公司(34507)	4,000.00	2.42%
8	HBJZ-WH-2025003：湖北金融租赁 股份有限公司	3,498.48	2.12%

9	CNY：现金及银行存款	3,130.00	1.90%
10	YLFFB22003-20250416-1：重庆市 微恒科技有限公司	3,100.00	1.88%

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 003 期
账号	755953000310609
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

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，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、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，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 1 月 1 日至 2025 年 6 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
------	------	-------------------	---------------	---------------	----------

河北省金融租赁有限公司	河北省金融租赁有限公司	357	2.45	同业借款借出	正常
湖北金融租赁股份有限公司	湖北金融租赁股份有限公司	182	2.80	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	505	3.88	信托贷款	正常
蚂蚁星河(重庆)信息技术有限公司	蚂蚁星河(重庆)信息技术有限公司其他债权类资产非标理财项目	297	2.80	其他债权类资产	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	186	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	268	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	627	2.68	其他债权类资产	正常
中国平煤神马控股集团有限公司	中国平煤神马控股集团有限公司信托贷款非标理财项目	45	3.60	信托贷款	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	544	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	467	2.70	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 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）
上海汽车集团股份有限公司	600104	上汽集团	102	1,586.02

上海汽车集团股份有限公司	600104	上汽集团	18	310.91
上海汽车集团股份有限公司	600104	上汽集团	18	311.42
上海汽车集团股份有限公司	600104	上汽集团	18	315.82
上海汽车集团股份有限公司	600104	上汽集团	20	326.41
上海汽车集团股份有限公司	600104	上汽集团	219	3,451.40
上海汽车集团股份有限公司	600104	上汽集团	55	877.27
招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	6,712	693,231.01
招商银行股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	28,181	2,818,075.20
招商银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	47,273	4,727,300.20
招商银行股份有限公司	600036	招商银行	1,696	72,194.00
招商银行股份有限公司	600036	招商银行	141	6,312.38
招商银行股份有限公司	600036	招商银行	24	1,068.17
招商银行股份有限公司	600036	招商银行	24	1,055.10
招商银行股份有限公司	600036	招商银行	24	1,059.75
招商银行股份有限公司	600036	招商银行	26	1,129.13
招商银行股份有限公司	600036	招商银行	281	12,240.26
招商银行股份有限公司	600036	招商银行	71	3,192.76
中国交通建设股份有限公司	01800	中国交通建设	1,491	7,186.84

中国交通建设股份有限公司	01800	中国交通建设	1,648	8,053.34
中国交通建设股份有限公司	01800	中国交通建设	1,930	9,091.13
中国交通建设股份有限公司	01800	中国交通建设	175	834.07
中国交通建设股份有限公司	01800	中国交通建设	298	1,406.90
中国交通建设股份有限公司	01800	中国交通建设	298	1,384.86
中国交通建设股份有限公司	01800	中国交通建设	610	2,859.14
中国交通建设股份有限公司	01800	中国交通建设	942	4,727.12

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）
招商银行股份有限公司	012580063	25 陕有色 SCP001	2,674	267,422.14
招商银行股份有限公司	012580200	25 龙盛 SCP002(科创票据)	2,031	203,155.58
招商银行股份有限公司	032381004	23 重南新城 PPN003B	6,605	695,310.95
招商银行股份有限公司	032580439	25 盐城资产 PPN001	19,306	1,930,622.40
招商银行股份有限公司	102280766	22 中原高速 MTN001	2,670	275,498.84
招商银行股份有限公司	102483333	24 广州资管 MTN003	6,605	669,387.32
招商银行股份有限公司	102483333	24 广州资管 MTN003	6,605	671,274.88
招商银行股份有限公司	102581812	25 乌江水电 MTN002	3,909	390,914.60

招商银行股份有限公司	102581997	25 乌江水电 MTN003	3,219	321,901.80
招商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永 续债	2,759	284,562.14
招银国际金融有限公司	00939	建设银行	1,570	10,784.73
招银国际金融有限公司	00939	建设银行	3,860	23,859.73
招银国际金融有限公司	00939	建设银行	326	2,100.08
招银国际金融有限公司	00939	建设银行	341	2,185.72
招银国际金融有限公司	00939	建设银行	695	4,416.10
招银国际金融有限公司	00939	建设银行	863	6,033.90
中国银行股份有限公司	012483861	24 中建三局 SCP013(科创 票据)	12,746	1,280,237.13
中国银行股份有限公司	012580456	25 冀中能源 SCP002(科创 票据)	57,943	5,794,317.00
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	12,275	1,227,506.80
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创 债)	124	12,449.40
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	9,653	965,311.20
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	2,617	273,264.07
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	16,642	1,664,331.83
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	12,876	1,287,914.92
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	6,438	643,803.60
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	22,965	2,296,462.80
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	6,438	643,803.60

中国银行股份有限公司	102501361	25 鲁宏桥 MTN005(科创 债)	12,888	1,288,808.00
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	600	59,996.86
中国银行股份有限公司	102580091	25 北部湾 MTN001A	38,025	3,802,527.00
中国银行股份有限公司	102580116	25 象屿 MTN001	3,803	380,252.70
中国银行股份有限公司	102580180	25 正泰 MTN001(科创 票据)	1,797	181,356.76
中国银行股份有限公司	102580284	25 鲁商 MTN001	9,206	920,630.10
中国银行股份有限公司	102580323	25 拜耳 MTN001BC	15,344	1,534,484.39
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	6,138	613,753.40
中国银行股份有限公司	102580593	25 云南交投 MTN002	22,409	2,240,917.70
中国银行股份有限公司	102580779	25 豫航空港 MTN002	6,414	641,368.60
中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	15,345	1,534,474.00
中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创 票据)	2,670	266,234.02
中国银行股份有限公司	102581116	25 中国水电 MTN001	13,051	1,305,111.49
中国银行股份有限公司	102581165	25 华发集团 MTN001(绿 色)	18,211	1,821,250.45
中国银行股份有限公司	102581334	25 安徽建工 MTN001(科创 票据)	33,386	3,338,552.00
中国银行股份有限公司	102581338	25 山西文旅 MTN001	43,363	4,336,643.09
中国银行股份有限公司	102581349	25 陕西交控 MTN002	3,339	333,855.20
中国银行股份有限公司	102581388	25 电网 MTN018	13,173	1,332,105.57
中国银行股份有限公司	102581388	25 电网 MTN018	19,760	1,998,158.36

中国银行股份有限公司	102581676	25 鄂联投 MTN002B	16,198	1,619,844.00
中国银行股份有限公司	102581776	25 盈峰 MTN002	18,373	1,837,298.62
中国银行股份有限公司	102581808	25 电网 MTN019	33,023	3,311,460.00
中国银行股份有限公司	102581937	25 国贸地产 MTN001	3,472	347,418.10
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	5,663	566,257.80
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	2,831	283,128.90
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	14,198	1,419,826.50
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	313	31,263.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	129	12,939.60
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	6,498	649,797.20
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	129	12,939.60
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	3,218	321,861.85
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	6,498	649,797.20
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	3,218	321,770.40
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	6,943	694,333.00
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	15,345	1,534,587.09
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和 债)	42,332	4,233,163.00
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	1,296	133,534.81
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	2,568	264,304.93
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	2,587	266,708.68
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	1,335	138,132.44

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,335	138,132.44
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	4,005	414,397.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	10,902	1,112,836.60
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	7,128	731,653.86
中国银行股份有限公司	2220041	22 海峡银行小微债 01	4,277	439,116.74
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	5,451	568,281.67
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	8,177	852,505.08
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	54,041	5,434,989.21
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	13,209	1,327,311.21
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	19,814	1,990,966.81
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	19,814	1,987,812.12
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	6,605	662,604.04
中国银行股份有限公司	2405194	24 湖南债 08	5,196	578,544.02
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永续债 01	3,218	330,992.05
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	1,894	192,271.24
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	7,288	733,513.27
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	7,558	754,728.70
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	7,574	769,298.98
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永续债 01	10,568	1,056,778.20
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	47,273	4,727,300.20
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	20,018	2,001,804.60
中国银行股份有限公司	2471208	24 浙江债 60	1,275	133,224.89

中国银行股份有限公司	2471243	24 陕西债 44	12,990	1,354,964.62
中国银行股份有限公司	2505090	25 陕西债 05	5,196	500,802.90
中国银行股份有限公司	272400007	24 中国人寿资本补充债 01BC	33,023	3,376,816.39
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	11,482	1,148,231.40
中国银行股份有限公司	282500008	25 工银安盛永续债 01	4,569	464,541.68
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	9,207	920,684.40
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	3,222	322,202.00
中国银行股份有限公司	UL570016	25 鲁宏桥 GN002(乡村振兴)	24,512	2,451,184.20
中国银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	102501180	25 陕投集团 MTN001	3,091	309,095.90
中国银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	3,238	323,865.84
中国银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	62	6,180.10
中国银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	20,419	2,041,927.20
中国银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	102581044	25 海尔金盈 MTN001	9,113	911,346.60

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	3,339	333,855.20
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	4,076	407,574.70
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102581620	25 兰花科技 MTN002	13,173	1,314,402.98
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102581791	25 香格里拉 MTN001B(BC)	22,965	2,296,462.80
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	14,367	1,436,763.37
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	6,438	643,792.20
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102582273	25 国新控股 MTN001(稳增长扩投资专项 债)	13,209	1,321,657.75
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	11,336	1,133,580.00

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2005970	20 陕西债 55	5,196	718,644.09
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	2,693	277,978.88
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	13,628	1,406,524.33
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,587	274,037.10
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	231861	24 江苏 18	1,525	165,678.25
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480032	24 兴业银行二级资本债 02	2,593	265,647.26
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,274	130,046.62
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	42,389	4,262,103.26

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	131,590	13,158,957.50
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	5,095	527,904.71
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	6,368	659,844.58
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	1,294	133,679.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	2,549	262,606.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	3,824	393,909.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	13,370	1,424,522.77
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	6,543	690,906.24

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	2,617	278,044.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	1,529	152,857.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	6,605	666,673.34
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	9,826	1,002,578.43
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	12,283	1,260,272.05
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	28,181	2,818,075.20
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	25,776	2,577,616.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580014	25 北京银行永续债 01	7,574	762,455.68

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580014	25 北京银行永续债 01	9,468	952,474.44
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	1,894	189,707.76
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	3,787	379,420.96
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	5,681	569,256.22
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	62,537	6,253,748.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	26,418	2,654,397.36
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	6,605	664,826.00

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	31,048	3,246,510.25
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	1,648	6,602.16
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	270	1,114.71
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	284	1,119.40
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	3,333	16,586.50
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	568	2,390.77
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	785	3,174.64
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	2,198	8,569.16
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	2,669	10,039.02
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	482	1,850.74
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	5,789	22,584.10
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	511	1,974.13
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	993	3,709.29
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	1,099	7,484.36
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	2,512	16,248.93
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	397	2,377.91
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	4,912	26,891.20
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	426	2,523.31
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	823	4,696.00

中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	1,099	7,468.56
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	2,747	18,294.95
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	440	2,686.88
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	440	2,683.34
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	5,263	29,292.20
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	894	5,333.48
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	1,334	6,829.18
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	2,747	13,743.85
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	482	2,205.59
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	482	2,233.35
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	5,702	25,581.27
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	965	4,474.96
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	1,491	7,186.84
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	1,648	8,053.34
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	1,930	9,091.13
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	175	834.07
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	298	1,406.90
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	298	1,384.86
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	610	2,859.14
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	942	4,727.12
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	1,334	10,421.93
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	184	1,508.44

中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	199	1,617.49
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	2,281	17,344.37
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	314	2,505.80
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	397	3,115.62
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	1,178	15,568.04
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	1,844	23,564.47
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	351	3,873.42
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	5,102	62,909.47
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	5,833	65,739.22
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	575	7,848.37
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	575	7,844.41
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	614	6,846.76
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,568	5,625.15
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,623	5,915.43
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	2,080	8,913.99
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	4,552	18,633.68
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	6,579	23,275.00
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	766	2,788.87
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	773	2,783.39
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	921	3,374.32

中银国际亚洲有限公司，招银国际融资有限公司	03668	中铝矿业国际	1,465	36,044.83
中银国际亚洲有限公司，招银国际融资有限公司	03668	中铝矿业国际	158	3,852.68
中银国际亚洲有限公司，招银国际融资有限公司	03668	中铝矿业国际	184	4,406.11
中银国际亚洲有限公司，招银国际融资有限公司	03668	中铝矿业国际	186	4,514.92
中银国际亚洲有限公司，招银国际融资有限公司	03668	中铝矿业国际	386	10,645.25
中银国际亚洲有限公司，招银国际融资有限公司	03668	中铝矿业国际	410	9,529.98
中银国际亚洲有限公司，招银国际融资有限公司	03668	中铝矿业国际	424	11,490.92
中银国际亚洲有限公司，招银国际融资有限公司	03668	中铝矿业国际	510	13,051.66
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	1,083	3,945.94

中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	1,237	4,489.74
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	106	382.08
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	106	394.85
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	106	391.66
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	106	390.59
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	330	1,206.53
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	589	2,136.85
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	10	1,186.76
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	133	16,500.07
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	162	20,184.38
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	205	24,913.44
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	6,712	693,231.01
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	2,587	267,477.87
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	3,926	405,217.06

中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	5,095	525,049.72
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	6,543	675,325.12
中银国际证 券股份有限 公司	232380089	23 中信银行二 级资本债 01A	2,598	271,351.69
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	33,023	3,304,158.09
中银国际证 券股份有限 公司	240982	24 中化 06	9,138	982,839.39
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	15,310	1,530,975.20
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	9,035	903,540.73
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	168,832	16,883,215.00
中银国际证 券股份有限 公司	242721	25 西股 K1	32,606	3,260,597.60
中银国际证 券股份有限 公司	258418	25 港投 06	5,864	586,371.90
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	1,509	10,864.74
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	129	973.66
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	129	963.26
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	131	984.36

中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	131	981.75
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	149	1,157.47
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	400	3,106.27
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	722	5,646.79
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	175	5,254.61
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	26	779.00
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	487	14,615.22
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	553	15,001.75
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	65	1,990.26
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	78	2,397.83
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	89	2,710.10
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	89	2,754.35
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	1,044	3,789.36
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	1,316	4,736.84

中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	112	407.95
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	112	412.54
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	114	416.63
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	114	435.93
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	345	1,263.98
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	628	2,379.78
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	14	154.85
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	16	173.01
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	16	153.23
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	44	472.53
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	55	535.61
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	86	859.22
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	133	5,178.45
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	133	5,280.48

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	23	897.03
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	23	911.31
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	23	904.36
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	23	896.64
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	272	9,770.18
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	71	2,760.60
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	118	1,657.19
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	17	244.02
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	275	3,726.64
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	455	6,196.60
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	67	931.33
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	772	9,845.97
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	84	1,213.15
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	85	1,191.83

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	165	3,874.59
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	290	6,922.39
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	53	1,199.97
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	53	1,191.98
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	53	1,194.01
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	54	1,219.52
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	614	13,077.63
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	1,020	6,622.09
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	184	1,141.90
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	184	1,162.20
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	186	1,165.56
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	186	1,159.49
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	2,158	12,623.68
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	581	3,754.35

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,447	7,772.37
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	123	710.85
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	125	715.54
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	125	721.78
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	125	711.79
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	385	2,192.50
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	691	3,944.76
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	691	3,916.27
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	261	841.01
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	290	961.25
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	510	1,647.87
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	89	293.23
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	91	304.24
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	94	307.19

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,043	7,613.29
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,248	9,829.92
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2,253	16,827.11
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	404	3,023.41
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	407	2,923.67
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	413	3,052.43
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	939	7,352.89
中银国际证 券股份有限 公司，招商 银行股份有 限公司	2028018	20 交通银行二 级	1,309	134,664.34
中银国际证 券股份有限 公司，招商 银行股份有 限公司	2028018	20 交通银行二 级	10,469	1,077,314.72
中银国际证 券股份有限 公司，招商 银行股份有 限公司	2522006	25 瑞福德汽车 债 01	9,105	910,542.90

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	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	1,704,158	2,000,000.00
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	12,938,842	15,000,000.00
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	25,682,733	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	44,589,264	52,000,000.00
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	47,557,285	55,000,000.00
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	47,769,342	56,000,000.00
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	66,516,932	77,000,000.00
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	8,630,362	10,000,000.00
中银基金管 理有限公司	508090	中银中外运仓 储物流 REIT	6,634	21,739.08
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	15,550,487	15,000,000.00
中银基金管 理有限公司	ZYJJZCXH L20241202	中银基金-中 诚信红利防御 股票指数集合 资产管理计划	21,861,337	21,000,000.00

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）	1,422,967	1,422,967.00
--------------	--------	-------------------------	-----------	--------------

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）
10 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	629,800.75
14 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	13,302,183.94
14 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	4,848,778.80
16 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	24,264,112.03
16 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	7,762,032.00
1 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	199,506,443.67
1 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	5,120,415.00
1 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	666,629.70
28 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	21,294,720.00
3 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	41,123,866.86
3 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	760,505.40
4 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	17,652,139.53
6 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	2,234,977.24
7 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	87,479,801.69
7 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	79,772,261.32
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	6,017,926.78
7 日质押式正回购	大家资产管理有限责任公司	2,725,582.00
8 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	2,980,409.45
分销买入	中国银行股份有限公司	91,005,353.41
分销买入	中银国际证券股份有限公司	18,414,190.20
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	83,777.78
现券买入	中国银行股份有限公司	12,563,074.47
现券买入	招商银行股份有限公司	3,570,184.89
现券卖出	招商银行股份有限公司	5,679,373.48
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	591,251.15

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，债券市场收益率或将处于震荡下行区间。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。

关于《中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品2022年003期2025年半年报报告》托管人复核意见的回函

中银理财有限责任公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、完整、有效、合法合规的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对《中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品2022年003期2025年半年报报告》报告中的截至报告期末存续规模及收益表现、穿透前持仓情况进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司北京分行

2025年7月30日