

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

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	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	999,554,741.40	1.098853	1.113853	1,098,363,812.50	1.71%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.10%

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	242.65	0.22%	1,754.06	1.53%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	111.51	0.10%
债券	-	0.00%	67,216.56	58.77%
非标准化债权类 资产	1,497.39	1.36%	35,747.39	31.26%
权益类投资	-	0.00%	1,911.11	1.67%
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	3,553.41	3.24%	7,625.64	6.67%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	104,531.62	95.18%	-	0.00%
合计	109,825.07	100%	114,366.27	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	YLFFB2202-20250627-1: 重庆市微恒科技有限公司	9,000.00	7.87%
2	194746: 22 常城 07	6,953.38	6.08%
3	YLFFB2202-20240820-1: 杭州良渚文化城集团有限公司(6529693)	6,500.00	5.68%
4	YLFFB2202-20250410-1: 云瀚信息科技有限公司	5,300.00	4.63%
5	185981: 22 鲁资 06	4,980.97	4.36%
6	YLFFB2202-20250328-1: 云瀚信息科技有限公司	3,700.00	3.24%
7	012708: 东方红中证东方红红利低波动指数 A	3,553.41	3.11%
8	149767: 22 一创 02	3,007.23	2.63%
9	137557: 22 海江 G1	2,963.53	2.59%

10	YLFFB2202-20240814-1: 中国平煤神马控股集团有限公司(34507)	2,500.00	2.19%
----	---	----------	-------

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

杭州良渚文化城集团有限公司	杭州良渚文化城集团有限公司信托贷款非标理财项目	50	3.11	信托贷款	正常
湖北宏泰集团有限公司	湖北宏泰集团有限公司信托贷款非标理财项目	59	4.52	信托贷款	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
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	358	3.49	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	270	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	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	627	2.68	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	268	2.60	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

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）
招商证券股份有限公司	185697	22 招证 Y2	6,420	664,184.01
招商证券股份有限公司	600999	招商证券	1	18.89
招商证券股份有限公司	600999	招商证券	2	37.78
招商证券股份有限公司	600999	招商证券	2	37.01
招商证券股份有限公司	600999	招商证券	3	56.83
招商证券股份有限公司	600999	招商证券	7	126.60
中国光大环境（集团）有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和债)	18,498	1,849,813.00
中国光大银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,654	171,134.46
中国光大银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,654	171,134.46
中国光大银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	4,962	513,403.37
中国光大银行股份有限公司	601818	光大银行	199	798.64
中国光大银行股份有限公司	601818	光大银行	2,323	8,780.21
中国光大银行股份有限公司	601818	光大银行	200	793.21
中国光大银行股份有限公司	601818	光大银行	200	797.21
中国光大银行股份有限公司	601818	光大银行	201	796.01

中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	000039	中集集团	103	851.74
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	000039	中集集团	35	282.95
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	000039	中集集团	36	295.71
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	000039	中集集团	37	293.53
中远海运发展股份有限公司	601866	中远海发	223	603.49
中远海运发展股份有限公司	601866	中远海发	76	206.12
中远海运发展股份有限公司	601866	中远海发	77	193.76
中远海运发展股份有限公司	601866	中远海发	81	201.63

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）
东方证券股份有限公司	032501154	25 商丘发展 PPN001	3,685	368,513.80
东方证券股份有限公司	258437	25 华靖 02	3,139	313,900.20
东方证券股份有限公司	258437	25 华靖 02	308	30,774.60
东方证券股份有限公司	258478	25 融控 05	1,539	153,930.80
东方证券股份有限公司	258478	25 融控 05	50	5,024.90

东方证券股份有限公司	601567	三星医疗	14	314.98
东方证券股份有限公司	601567	三星医疗	14	326.95
东方证券股份有限公司	601567	三星医疗	53	1,317.95
东方证券股份有限公司	601567	三星医疗	885	21,820.60
东方证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	242808	25 厦贸 Y4	51	5,067.70
东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	1,873	187,284.90
东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2405194	24 湖南债 08	4,493	500,335.13
东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2471208	24 浙江债 60	1,579	165,054.35
东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 光大证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	13,177	1,321,988.02

东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 光大证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	4,392	440,662.67
东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 招商证券股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	6,467	645,796.48
东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 招商证券股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	7,775	782,532.93
东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	1,894	189,378.01

东方证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	4,392	443,368.95
东方证券股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	258418	25 港投 06	2,562	256,233.60
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	18	485.92
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	3	76.03
光大证券股份有限公司	002142	宁波银行	47	1,206.79
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	161	758.31
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	179	785.63
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	179	798.18
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	179	794.60
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	179	778.45
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	2,091	8,651.30
光大证券股份有限公司	002807	江阴银行	286	1,340.48
光大证券股份有限公司	032400994	24 昆明轨道 PPN001	3,833	390,774.97
光大证券股份有限公司	032580362	25 常德经建 PPN001	1,652	165,209.40
光大证券股份有限公司	102581899	25 天恒置业 MTN003	4,709	470,850.30

光大证券股份有限公司	134243	25 蒙交 01	9,417	941,700.60
光大证券股份有限公司	2228060	22 建设银行三农债	3,348	339,577.72
光大证券股份有限公司	242798	25 东资 01	1,469	146,807.20
光大证券股份有限公司	605117	德业股份	24	2,137.63
光大证券股份有限公司	605117	德业股份	24	2,055.95
光大证券股份有限公司	605117	德业股份	25	2,263.98
光大证券股份有限公司	605117	德业股份	40	3,317.93
光大证券股份有限公司	605117	德业股份	57	5,186.14
光大证券股份有限公司	605117	德业股份	98	8,809.68
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	519	9,088.72
光大证券股份有限公司	688360	德马科技	63	1,079.32
光大证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	134186	25 晋桥 YK01	204	20,368.80
光大证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	134186	25 晋桥 YK01	3,455	345,516.20
光大证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	134186	25 晋桥 YK01	7,697	768,347.20
光大证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	232380069	23 建行二级资本债 02A	9,053	963,932.93
招商证券股份有限公司	002714	牧原股份	153	6,013.40

招商证券股份有限公司	002714	牧原股份	52	2,086.32
招商证券股份有限公司	002714	牧原股份	53	2,099.01
招商证券股份有限公司	002714	牧原股份	56	2,188.75
招商证券股份有限公司	102501332	25 京城建 MTN001	14,067	1,406,651.00
招商证券股份有限公司	102581997	25 乌江水电 MTN003	1,407	140,665.10
招商证券股份有限公司	113056	重银转债	1	157.50
招商证券股份有限公司	113056	重银转债	135	15,954.19
招商证券股份有限公司	113056	重银转债	29	3,389.98
招商证券股份有限公司	113056	重银转债	4	498.63
招商证券股份有限公司	113056	重银转债	56	6,583.80
招商证券股份有限公司	113056	重银转债	88	10,486.18
招商证券股份有限公司	115709	23 航租 03	1,728	176,838.67
招商证券股份有限公司	115709	23 航租 03	1,728	176,838.67
招商证券股份有限公司	115709	23 航租 03	3,455	353,677.34
招商证券股份有限公司	115709	23 航租 03	5,183	530,516.01
招商证券股份有限公司	115811	凯盛 YK06	5,738	592,817.31
招商证券股份有限公司	118024	冠宇转债	627	70,796.71
招商证券股份有限公司	118024	冠宇转债	800	94,756.12
招商证券股份有限公司	118024	冠宇转债	804	94,636.47
招商证券股份有限公司	118024	冠宇转债	835	94,283.53
招商证券股份有限公司	188455	21 中证 Y1	6,367	665,979.84
招商证券股份有限公司	2028051	20 浦发银行永 续债	2,023	208,684.05

招商证券股份有限公司	232480007	24 建行二级资本债 01B	2,156	226,068.94
招商证券股份有限公司	232480007	24 建行二级资本债 01B	2,156	226,252.01
招商证券股份有限公司	232480007	24 建行二级资本债 01B	4,335	460,620.17
招商证券股份有限公司	232480007	24 建行二级资本债 01B	6,502	690,930.26
招商证券股份有限公司	300960	通业科技	152	3,296.78
招商证券股份有限公司	300960	通业科技	189	4,585.19
招商证券股份有限公司	300960	通业科技	64	1,459.08
招商证券股份有限公司	300960	通业科技	65	1,403.78
招商证券股份有限公司	300960	通业科技	66	1,536.75
招商证券股份有限公司	600019	宝钢股份	170	1,181.78
招商证券股份有限公司	600019	宝钢股份	171	1,195.97
招商证券股份有限公司	600019	宝钢股份	177	1,207.80
招商证券股份有限公司	600019	宝钢股份	493	3,431.70
招商证券股份有限公司	600036	招商银行	1,182	50,323.71
招商证券股份有限公司	600036	招商银行	11	508.90
招商证券股份有限公司	600036	招商银行	19	854.54
招商证券股份有限公司	600036	招商银行	19	847.80
招商证券股份有限公司	600036	招商银行	19	844.08
招商证券股份有限公司	600036	招商银行	20	903.30
招商证券股份有限公司	600036	招商银行	225	9,792.21
招商证券股份有限公司	600036	招商银行	27	1,177.55
招商证券股份有限公司	601963	重庆银行	77	864.49

招商证券股份有限公司	601963	重庆银行	77	886.61
招商证券股份有限公司	601963	重庆银行	77	868.17
招商证券股份有限公司	601963	重庆银行	77	889.95
招商证券股份有限公司	601963	重庆银行	898	7,742.46
中国光大银行股份有限公司	012580772	25 保利久联 SCP002	9,533	953,314.50
中国光大银行股份有限公司	032580347	25 建德国资 PPN002	2,813	281,330.20
中国光大银行股份有限公司	600694	大商股份	37	922.16
中国光大银行股份有限公司	600694	大商股份	37	933.13
中国光大银行股份有限公司	600694	大商股份	37	891.19
中国光大银行股份有限公司	600694	大商股份	39	935.69
中国光大银行股份有限公司	600694	大商股份	442	10,833.54
中国光大银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	2,813	281,330.20
中国光大银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102581620	25 兰花科技 MTN002	8,761	874,139.49
中国光大银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2005970	20 陕西债 55	4,493	621,496.15

中国光大银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	5,018	501,755.70
中国光大银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	12,314	1,231,446.40
中国银行股份有限公司	012483861	24 中建三局 SCP013(科创票据)	15,791	1,586,105.30
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创债)	105	10,523.60
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	3,167	316,690.80
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	3,242	338,551.05
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	10,035	1,003,511.40
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	2,813	281,330.20
中国银行股份有限公司	102501361	25 鲁宏桥 MTN005(科创债)	5,632	563,185.20
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	507	50,716.27
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	1,414	141,403.19
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	52	5,224.10
中国银行股份有限公司	102580180	25 正泰 MTN001(科创票据)	1,917	193,476.53

中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创 票据)	3,308	329,841.53
中国银行股份有限公司	102581044	25 海尔金盈 MTN001	2,514	251,352.00
中国银行股份有限公司	102581116	25 中国水电 MTN001	3,600	359,953.43
中国银行股份有限公司	102581165	25 华发集团 MTN001(绿 色)	5,023	502,306.01
中国银行股份有限公司	102581334	25 安徽建工 MTN001(科创 票据)	18,728	1,872,849.00
中国银行股份有限公司	102581338	25 山西文旅 MTN001	19,066	1,906,782.05
中国银行股份有限公司	102581349	25 陕西交控 MTN002	1,873	187,284.90
中国银行股份有限公司	102581388	25 电网 MTN018	13,141	1,328,868.81
中国银行股份有限公司	102581388	25 电网 MTN018	8,761	885,912.54
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	1,781	178,102.50
中国银行股份有限公司	102581676	25 鄂联投 MTN002B	7,078	707,841.60
中国银行股份有限公司	102581776	25 盈峰 MTN002	8,029	802,865.28
中国银行股份有限公司	102581808	25 电网 MTN019	21,962	2,202,275.75
中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	6,278	627,838.93
中国银行股份有限公司	102581937	25 国贸地产 MTN001	1,704	170,494.65
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	2,813	281,325.20
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)	8,785	878,964.21
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	2,779	277,889.80
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	1,389	138,944.90

中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	264	26,427.00
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	6,968	696,776.50
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	5,563	556,301.60
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	1,056	105,563.60
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	1,924	198,556.40
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	3,182	327,451.45
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	3,205	330,429.62
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二 级 01	16,050	1,656,465.29
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	3,205	339,508.92
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银 行小微债 01	5,227	536,559.31
中国银行股份有限公司	2220041	22 海峡银行小 微债 01	3,136	322,026.83
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永 续债 01	6,420	669,265.96
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永 续债 01	9,630	1,003,996.20
中国银行股份有限公司	231861	24 江苏 18	1,890	205,261.47
中国银行股份有限公司	232480032	24 兴业银行二 级资本债 02	3,212	329,114.49
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	1,578	161,116.81
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	46,736	4,700,274.72
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	29,548	2,970,951.11
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永 续债 01	1,056	108,588.96
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	2,020	205,120.44
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	8,081	820,710.11

中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永续债 01	4,618	461,792.40
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	62,924	6,292,382.80
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	22,605	2,260,512.80
中国银行股份有限公司	2471243	24 陕西债 44	11,234	1,171,797.44
中国银行股份有限公司	2505090	25 陕西债 05	4,493	433,103.23
中国银行股份有限公司	272400007	24 中国人寿资本补充债 01BC	21,962	2,245,740.81
中国银行股份有限公司	282500008	25 工银安盛永续债 01	2,572	261,506.04
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	1,408	140,796.30
中国银行股份有限公司	UL570016	25 鲁宏桥 GN002(乡村振兴)	11,170	1,117,006.20
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	2,132	213,179.80
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	23	2,315.80
中国银行股份有限公司, 光大证券股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	1,056	105,593.60
中国银行股份有限公司, 光大证券股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	2,132	213,179.80

中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	23	2,315.80
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	101	10,055.60
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	3,407	340,742.40
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和债)	18,498	1,849,813.00
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	1,606	165,438.33
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,654	171,134.46
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	1,654	171,134.46
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	4,962	513,403.37

中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	13,177	1,324,086.03
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	8,785	882,724.02
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	9,824	982,381.20
中国银行股份有限公司，光大证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,840	1,310,588.92
中国银行股份有限公司，招商证券股份有限公司	102581791	25 香格里拉 MTN001B(BC)	10,035	1,003,511.40
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	6,312	654,029.48
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	7,890	817,491.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	22,177	2,318,936.07

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	10,101	1,016,126.92
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	8,081	813,409.48
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	2,020	202,385.66
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	4,040	404,777.11
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	6,060	607,298.78
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	27,305	2,730,452.00
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	2128021	21 工商银行永续债 01	8,106	855,974.35
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	232580006	25 民生银行二级资本债 01	17,569	1,765,298.37

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	232580006	25 民生银行二级资本债 01	4,392	442,140.38
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	242400020	24 交行永续债 01BC	8,498	867,047.56
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，招商证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	1,603	165,617.09
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，招商证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	3,158	325,346.66
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，招商证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	4,737	488,019.99

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，招商证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	9,550	1,017,516.57
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，招商证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	3,242	344,473.96
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	10,622	1,089,905.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	11,264	1,126,370.40
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	181	733.24
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	2,667	13,269.20
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	216	891.77
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	227	895.52
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	381	1,524.88

中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	454	1,912.61
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	386	1,480.59
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	4,632	18,067.28
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	409	1,579.30
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	508	1,979.19
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	616	2,318.68
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	795	2,967.43
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,042	10,470.49
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	119	1,276.80
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	320	3,635.89
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	472	5,086.33
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	555	5,905.06
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	866	8,717.27
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	254	1,728.64
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	3,930	21,512.96
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	318	1,902.33
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	341	2,018.65
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	580	3,752.96
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	658	3,756.79
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	254	1,724.99
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	352	2,149.50
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	352	2,146.67

中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	4,211	23,433.76
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	634	4,225.53
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	715	4,266.78
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	107	5,027.31
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	116	6,016.89
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	205	10,739.97
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	23	1,137.56
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	67	3,963.40
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	92	4,474.68
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	308	1,577.31
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	386	1,764.47
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	386	1,786.68
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	4,561	20,465.01
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	634	3,174.37
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	772	3,579.96
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	1,193	5,749.48
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	1,544	7,272.91
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	140	667.26
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	218	1,091.81
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	238	1,125.52
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	238	1,107.89
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	381	1,860.05

中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	488	2,287.31
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	1,825	13,875.49
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	148	1,206.75
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	159	1,293.99
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	308	2,407.12
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	318	2,492.50
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	73	578.76
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	1,178	14,530.00
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	281	3,098.73
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	4,667	52,591.37
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	426	5,442.61
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	460	6,278.70
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	460	6,275.52
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	491	5,477.41
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	942	12,454.43
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,051	4,303.76
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,254	4,500.12
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,298	4,732.35
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	480	2,058.84
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	5,263	18,620.00
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	613	2,231.09
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	619	2,226.71

中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	737	2,699.46
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	1,172	28,835.87
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	118	3,014.50
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	126	3,082.15
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	148	3,524.88
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	149	3,611.94
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	309	8,516.20
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	328	7,623.98
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	98	2,654.02
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	136	493.54
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	250	911.38
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	76	278.67
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	85	315.88
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	85	312.47
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	85	305.66
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	85	313.32
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	989	3,591.79

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	10	1,185.27
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	112	13,307.10
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	133	16,479.42
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	161	20,159.13
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	205	24,882.29
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	55	6,564.93
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	88	10,609.00
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	10,924.08
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	91	11,068.08
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	1,621	166,837.72
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	12,970	1,334,701.76
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	8,316	858,854.54
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	21,962	2,197,419.64
中银国际证 券股份有限 公司	240982	24 中化 06	5,144	553,273.14

中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	80,733	8,073,260.00
中银国际证 券股份有限 公司	242721	25 西股 K1	14,248	1,424,820.00
中银国际证 券股份有限 公司	258117	25 漳龙 01	1,272	127,167.50
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	1,207	8,691.79
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	103	778.93
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	103	770.61
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	104	787.49
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	104	785.40
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	167	1,304.22
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	34	267.34
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	92	717.44
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	112	3,375.63
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	140	4,203.69
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	18	553.82

中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	20	623.20
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	442	12,001.40
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	52	1,592.21
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	72	2,168.08
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	72	2,203.48
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	1,053	3,789.47
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	145	549.65
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	241	875.22
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	80	291.94
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	90	330.03
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	90	326.36
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	91	333.30
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	91	348.74
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	11	123.88

中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	12	138.41
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	12	122.58
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	13	123.71
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	20	198.45
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	35	378.02
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	16	637.61
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	18	723.48
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	18	717.63
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	18	717.31
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	18	729.05
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	218	7,816.14
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	31	1,196.05
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	31	1,219.62
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	105	1,431.21

中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	14	195.21
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	53	745.06
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	618	7,876.77
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	63	860.73
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	67	970.52
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	68	953.46
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	94	1,325.75
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	38	894.90
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	42	959.98
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	42	955.21
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	42	953.58
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	43	975.62
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	491	10,462.11
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	67	1,598.84

中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	1,726	10,098.95
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	134	867.13
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	148	929.76
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	148	913.52
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	149	927.59
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	149	932.45
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	236	1,529.48
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,158	6,217.89
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	100	572.43
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	100	577.42
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	100	569.43
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	160	904.53
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	160	911.11
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	89	506.40

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	99	568.68
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	118	380.60
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	209	672.81
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	67	222.02
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	72	234.58
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	73	243.39
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	75	245.76
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1	8.20
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2	17.33
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	288	2,270.39
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	37	271.11
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	520	3,886.50
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	7	49.98

中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	3,205	331,382.59
中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	4,864	502,029.64
中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	6,312	650,492.39
中银国际证券股份有限公司，光大证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	8,106	836,670.67
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	232380089	23 中信银行二级资本债 01A	2,247	234,669.76
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	6,690	669,007.60
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	9,639	963,923.19

中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	2522006	25 瑞福德汽车债 01	2,511	251,130.30
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	21	155.95
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	324	2,418.73
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	326	2,338.93
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	330	2,441.94
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	751	5,882.32
中银国际证券股份有限公司，招商证券股份有限公司	603993	洛阳铝业	834	6,090.63

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	1,727,713	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	17,121,822	20,000,000.00
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	34,299,434	40,000,000.00
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	49,461,992	57,000,000.00
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	77,821,012	90,000,000.00
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	7,077	23,191.87
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）	1,043,534	1,043,534.00

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）
1 日质押式正回购	光大兴陇信托有限责任公 司	2,432,309.72
1 日质押式正回购	中国光大银行股份有限公 司	544,935.43
1 日质押式正回购	光大理财有限责任公司	61,983.85

1日质押式逆回购	招商证券股份有限公司	3,305,933.43
3日质押式逆回购	光大证券股份有限公司	1,154,795.52
4日质押式逆回购	光大理财有限责任公司	2,555,626.50
7日质押式正回购	大成基金管理有限公司	6,157,474.98
7日质押式正回购	中银基金管理有限公司	5,204,409.40
分销买入	中国银行股份有限公司	30,472,099.91
分销买入	中银国际证券股份有限公司	8,869,435.10
分销买入	招商证券股份有限公司	1,460,527.70
分销买入	东方证券股份有限公司	759,864.10
分销买入	光大证券股份有限公司	421,995.30
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	3,604.17
现券买入	东方证券股份有限公司	2,668,006.65
现券买入	中国银行股份有限公司	2,601,207.52
现券卖出	东方证券股份有限公司	4,588,307.21
非标资产服务费	中国银行股份有限公司	360,045.42

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。

中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022 年 02 期

（2025 年半年度）托管报告

本报告期内，本托管人中国光大银行股份有限公司在本理财产品托管过程中，严格遵守了《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》、《商业银行理财子公司管理办法》等相关法律法规、托管协议的规定，依法安全保管了本理财产品的全部资产，对本理财产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，没有从事任何损害份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。

托管人复核了本理财产品报告中的年化收益率（不含业绩比较基准，年化收益率按照投资管理人提供的公式计算）、财务指标、投资组合概况（不含产品报告期末资产规模占产品总资产比例大小排序的前十名资产明细）和产品份额变动的财务数据部分。经复核，本理财产品报告中披露的理财产品财务数据核对一致。

2025 年半年度披露的重大事项：中国光大银行股份有限公司资产托管部总经理变更说明，根据工作安排，贾光华任中国光大银行股份有限公司资产托管部总经理。

中国光大银行股份有限公司北京分行





关于《中银理财“福”固收增强（封闭式）养老理财产品 2022
年 02 期 2025 年 半年度 报告》

复核意见

根据相关法律法规及管理人提供的编制规则，托管人对管理人编制的本理财产品报告进行了复核。

托管人复核了本理财产品报告中的年化收益率（不含业绩比较基准，年化收益率按照投资管理人提供的公式计算）、财务指标、投资组合概况（不含产品报告期末资产规模占产品总资产比例大小排序的前十名资产明细）和产品份额变动的财务数据部分。经复核，本理财产品报告中披露的理财产品财务数据核对一致。

特此说明。



中国光大银行股份有限公司北京分行

2025 年 08 月 06 日