

中银理财-ESG 优享 14 个月持有期固收增强理财产品 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	CYQESG14M
理财产品名称	中银理财-ESG 优享 14 个月持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000416
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	2023-08-24
理财产品到期日	无固定期限

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
CYQESG14MA	4,878,667,323.21	1.071144	1.071144	5,225,755,559.77	1.04%
CYQESG14MB	9,749,603,707.51	1.072992	1.072992	10,461,247,772.60	1.09%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：112.35%

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	79,749.16	5.09%	114,481.82	6.57%
同业存单	-	0.00%	28.42	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,118.56	0.29%
债券	80,337.30	5.12%	1,495,129.91	85.81%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	31,053.58	1.78%
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%	96,484.82	5.54%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,407,587.91	89.79%	-	0.00%
合计	1,567,674.37	100%	1,742,297.10	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 4.83 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	112,338.14	6.45%
2	968052：摩根国际债券人民币	47,496.43	2.73%
3	242580017：25 农行永续债 01BC	15,404.87	0.88%
4	968153：南方东英精选美元债券基金	11,780.78	0.68%
5	242580012：25 建行永续债 01BC	11,412.52	0.66%
6	242480082：24 农行永续债 03BC	10,204.72	0.59%
7	241339：24 信投 Y2	10,070.28	0.58%
8	241412：24 招证 C8	10,067.93	0.58%

9	242400011：24 广发银行永续债 01	9,933.60	0.57%
10	968117：易方达（香港）精选债券 M 类（人民币）	9,252.78	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-ESG 优享 14 个月持有期固收增强理财产品
账号	761477449434
开户行	中国银行深圳市分行营业部

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

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	10,832	1,083,200.80
中银国际证 券股份有 限公 司	265082	GR15A3	16,248	1,624,801.20

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	012580559	25 红狮 SCP002	110,087	11,008,697.00
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创 债)	4,547	454,721.00
中国银行股份有限公司	042580073	25 荣盛 CP001	164,450	16,445,002.70
中国银行股份有限公司	082580088	25 惠聚 ABN001 优先 A1	49,005	4,900,805.35
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	24,306	2,430,618.60
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	6,228	622,827.00
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	92,282	9,228,158.70
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	71,248	7,464,947.89
中国银行股份有限公司	102382128	23 中铁十一 MTN002(科创 票据)	10,832	1,121,939.56
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	202,881	20,288,071.60
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	70,596	7,059,623.20
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	145,267	14,526,733.80
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	70,596	7,059,623.20

中国银行股份有限公司	102501361	25 鲁宏桥 MTN005(科创 债)	141,324	14,132,414.00
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	21,913	2,191,414.08
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	2,257	225,731.60
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	30,003	3,000,450.59
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	13,374	1,337,407.60
中国银行股份有限公司	102580180	25 正泰 MTN001(科创 票据)	6,096	615,321.41
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	117,316	11,731,617.00
中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	258,910	25,891,003.50
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	53,892	5,389,157.00
中国银行股份有限公司	102581334	25 安徽建工 MTN001(科创 票据)	83,971	8,397,125.00
中国银行股份有限公司	102581338	25 山西文旅 MTN001	88,171	8,817,809.78
中国银行股份有限公司	102581349	25 陕西交控 MTN002	8,397	839,712.50
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	27,160	2,715,992.10
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	8,397	839,712.50
中国银行股份有限公司	102581388	25 电网 MTN018	20,807	2,104,022.69
中国银行股份有限公司	102581388	25 电网 MTN018	31,211	3,156,034.03
中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	19,439	1,943,899.50
中国银行股份有限公司	102581620	25 兰花科技 MTN002	20,807	2,076,061.95
中国银行股份有限公司	102581676	25 鄂联投 MTN002B	79,469	7,946,866.80
中国银行股份有限公司	102581776	25 盈峰 MTN002	106,188	10,618,840.19

中国银行股份有限公司	102581791	25 香格里拉 MTN001B(BC)	145,267	14,526,733.80
中国银行股份有限公司	102581808	25 电网 MTN019	81,284	8,151,039.97
中国银行股份有限公司	102581833	25 中交二航 MTN001(科创 票据)	106,573	10,657,920.43
中国银行股份有限公司	102581937	25 国贸地产 MTN001	32,668	3,269,070.80
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	70,595	7,059,499.20
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	3,916	391,598.20
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)	32,514	3,253,213.13
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	59,307	5,930,714.60
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	29,654	2,965,357.30
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	11,419	1,141,911.00
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	148,706	14,870,587.00
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	118,726	11,872,577.60
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	4,726	472,624.80
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	60,200	6,020,038.00
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	30,761	3,076,927.17
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	4,726	472,624.80
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	60,200	6,020,038.00
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	30,761	3,076,052.90
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	65,334	6,533,406.20

中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	7,736	773,613.00
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和 债)	163,738	16,373,770.00
中国银行股份有限公司	132580029	25 光大环境 GN001(碳中和 债)	37,943	3,794,262.30
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永 续债 01	6,742	698,601.11
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永 续债	4,218	435,920.68
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二 级 01	285,741	29,491,033.26
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	34,091	3,409,060.10
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	228,593	23,333,191.24
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永 续债 01	114,296	11,915,338.55
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永 续债 01	171,444	17,874,739.42
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	46,308	4,763,631.74
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	69,462	7,145,447.60
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	16,257	1,630,976.07
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	32,514	3,267,128.92
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	48,770	4,892,928.21
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	48,770	4,900,693.37
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	12,648	1,302,638.37
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	12,648	1,302,638.37
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	12,648	1,301,914.93
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	25,295	2,604,313.00
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	25,295	2,627,899.38

中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	37,943	3,941,849.07
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永 续债 01	30,761	3,164,209.80
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	46,308	4,737,846.36
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	46,308	4,736,818.32
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	23,154	2,324,891.30
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	46,308	4,649,782.60
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	46,308	4,649,782.60
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	16,525	1,663,294.40
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	25,699	2,610,138.99
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	305,707	30,570,706.80
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	6,425	652,353.20
中国银行股份有限公司	242580009	25 湖南银行永 续债 01	84,163	8,416,301.70
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,264,009	126,400,935.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	390,264	39,026,434.80
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	9,884	988,365.50
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	206,587	20,658,668.80
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	476,593	47,659,256.40
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	18,997	1,899,692.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	189,693	18,969,338.40
中国银行股份有限公司	272400007	24 中国人寿资 本补充债 01BC	81,284	8,311,912.39
中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资 本债 01BC	72,634	7,263,366.90

中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	151,472	15,147,185.70
中国银行股份有限公司	282500008	25 工银安盛永续债 01	23,823	2,422,117.91
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	155,346	15,534,602.10
中国银行股份有限公司	292480004	24 法农银行债 01BC	10,251	1,059,034.05
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	35,331	3,533,103.50
中国银行股份有限公司	UL570016	25 鲁宏桥 GN002(乡村振兴)	96,075	9,607,455.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	13,374	1,397,282.35
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	1,327	140,035.19
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	884	93,356.79
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	6,258	654,853.48
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	9,387	983,958.21
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	33,340	3,464,727.14

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	9,387	974,142.02
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	16,257	1,640,992.50
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	16,257	1,636,445.33
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	65,027	6,533,703.86
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	12,648	1,342,471.70
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	12,648	1,342,471.70
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	12,648	1,342,244.04
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	151,096	16,037,887.65

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	37,774	4,009,471.91
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	69,462	7,179,188.26
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	224,435	22,443,471.20
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	282,648	28,264,828.00
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	25,699	2,586,920.50
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	32,124	3,231,631.31
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	12,850	1,287,329.71
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	19,274	1,931,417.94

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	6,425	643,655.64
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	24,206	2,420,623.00
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	293,720	29,371,986.00
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	593,820	59,381,974.00
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	15,570	62,365.08
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	15,769	65,194.07
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	16,599	65,468.46
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	33,197	139,824.56
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	7,414	29,988.17
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	20,760	80,945.67
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	25,208	94,830.22
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	28,218	108,240.98
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	29,877	115,457.30
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	58,095	216,938.80
中银国际亚洲有限公司	00772	阅文集团	90,558	2,840,909.44
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	23,842	256,841.19

中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	33,584	357,343.35
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	7,211	77,265.48
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	10,380	70,698.53
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	23,238	139,072.87
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	23,725	153,490.04
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	24,898	147,576.28
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	48,136	274,646.36
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	10,380	70,549.23
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	25,728	156,935.64
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	25,728	157,142.59
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	25,950	172,817.11
中银国际亚洲有限公司	00998	中信银行	52,286	311,929.85
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	1,408	68,838.98
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	4,647	225,955.03
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	6,473	304,226.39
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	12,604	64,509.52
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	25,950	129,826.60
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	28,218	128,994.36
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	28,218	130,617.72
中银国际亚洲有限公司	01288	农业银行	56,435	261,718.77
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	15,570	76,073.19
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	17,429	80,993.80

中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	17,429	82,282.73
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	35,687	167,217.29
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	8,897	44,653.13
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	10,789	88,221.29
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	11,619	94,599.42
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	12,604	98,447.26
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	2,966	23,670.23
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	23,238	182,217.89
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	17,423	222,593.81
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	33,612	458,782.03
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	33,612	459,013.98
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	48,192	594,253.07
中银国际亚洲有限公司	01919	中远海控	68,884	910,500.42
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	19,648	84,203.04
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	43,002	176,016.80
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	44,816	163,107.61
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	45,231	162,787.48
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	91,707	328,988.15
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	1,018,137	2,840,345.53
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	254,775	748,553.95
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	426,495	1,202,419.13
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	497,438	1,210,691.85

中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	10,789	257,692.19
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	10,872	264,056.39
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	23,985	557,362.91
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	4,004	108,545.11
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	4,819	123,288.10
中银国际亚洲有限公司	09868	小鹏汽车-W	12,804	1,219,518.26
中银国际亚洲有限公司	09868	小鹏汽车-W	18,457	1,474,036.29
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	10,232	37,274.00
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	3,114	11,397.06
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	5,561	20,185.08
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	6,224	22,345.86
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	6,224	22,843.82
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	6,224	22,906.07
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	6,224	23,092.80
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	16,718	1,740,212.28
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	20,061	2,091,334.01
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	3,344	348,042.46

中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	3,344	348,042.46
中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	6,687	696,084.91
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	2,770	331,504.82
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	4,446	535,715.82
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	4,598	551,626.29
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	4,619	558,897.55
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	442	53,772.40
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	6,032	747,625.43
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	7,320	914,563.27
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	9,289	1,128,838.82
中银国际证 券股份有限 公司	137883	22 华租 Y2	1,977	202,841.57
中银国际证 券股份有限 公司	137883	22 华租 Y2	1,977	202,841.57
中银国际证 券股份有限 公司	137883	22 华租 Y2	3,953	405,683.15
中银国际证 券股份有限 公司	1928020	19 交通银行二 级 02	46,308	5,259,086.17

中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	6,687	686,143.98
中银国际证 券股份有限 公司	232380073	23 农行二级资 本债 03A	12,648	1,348,893.50
中银国际证 券股份有限 公司	232380073	23 农行二级资 本债 03A	25,295	2,698,232.18
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	46,308	4,724,354.99
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	69,462	7,083,573.41
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	81,284	8,133,066.57
中银国际证 券股份有限 公司	240982	24 中化 06	47,647	5,124,519.46
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	20,487	2,048,843.81
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	96,845	9,684,489.20
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,702,116	170,211,630.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	885,372	88,537,152.00
中银国际证 券股份有限 公司	242721	25 西股 K1	155,512	15,551,196.00
中银国际证 券股份有限 公司	258117	25 漳龙 01	32,287	3,228,652.50
中银国际证 券股份有限 公司	258418	25 港投 06	33,890	3,388,991.55

中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	1,409	10,933.68
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	3,781	29,342.32
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	6,821	53,340.50
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	7,552	56,944.81
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	7,552	56,336.47
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	7,635	57,570.58
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	7,635	57,417.87
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	1,494	45,559.83
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	10,208	307,317.24
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	3,818	116,400.99
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	4,597	138,057.78
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	5,229	161,088.57
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	5,229	158,500.85
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	741	22,650.29

中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	3,262	11,939.78
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	5,931	22,479.76
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	6,556	23,858.83
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	6,556	24,127.72
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	6,639	25,495.45
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	6,639	24,366.74
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	9,861	35,794.87
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	2,573	27,635.84
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	519	5,059.43
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	816	8,116.29
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	830	9,056.20
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	913	10,118.51
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	913	8,961.58
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,260	49,880.31

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,260	48,916.47
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,328	52,439.95
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,328	52,891.43
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,328	52,463.19
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	1,328	53,298.10
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	667	26,077.12
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	2,595	35,202.48
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	3,901	54,469.13
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	4,300	58,534.13
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	4,897	70,951.54
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	4,980	69,704.16
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	6,888	96,920.88
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	996	14,271.48
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,557	36,600.05

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	2,743	65,390.01
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	3,071	70,180.53
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	3,071	69,831.96
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	3,071	69,713.28
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	3,154	71,324.18
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	10,789	66,784.46
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	10,789	67,971.26
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	10,872	67,812.74
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	10,872	68,167.95
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	5,486	35,464.20
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	9,638	62,553.35
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	3,633	20,710.74
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	6,524	36,993.74
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	6,524	37,262.88

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	7,220	41,574.51
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	7,303	41,848.39
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	7,303	42,213.56
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	7,303	41,629.29
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	82,449	1,576,192.39
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	15,271	49,186.63
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	2,743	9,080.13
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	4,819	15,566.05
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	5,229	17,149.67
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	5,312	17,793.70
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	5,478	17,966.32
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,063	7,874.98
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,884	13,689.91
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	11,789	92,855.07

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	121	875.30
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	21,279	158,951.65
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	23,653	176,824.87
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	23,819	170,991.29
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	24,151	178,522.08
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	418	3,024.27
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	61,000	445,264.88
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	69	496.52

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	10,225,764	12,320,000.00
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	12,496,890	15,070,000.00
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	13,520,027	16,270,000.00
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	253,701,547	305,000,000.00

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	3,213,218	3,870,000.00
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	3,874,938	4,660,000.00
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	41,308,504	49,690,000.00
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	415,558,511	500,000,000.00
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	6,762,924	8,150,000.00
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	7,339,373	8,830,000.00
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	8,170,883	9,850,000.00
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	8,852,568	10,670,000.00
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	127,866,337	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	17,260,723	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	171,159,606	200,000,000.00
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	172,013,417	200,000,000.00
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	172,013,417	200,000,000.00

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	189,198,486	220,000,000.00
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	25,621,317	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	25,810,892	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	25,877,685	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	25,915,688	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	258,131,131	300,000,000.00
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	344,056,425	400,000,000.00
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	384,254,120	450,000,000.00
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	42,999,656	50,000,000.00
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	429,959,584	500,000,000.00
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	515,419,637	600,000,000.00

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	569,997,409	660,000,000.00
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	570,687,419	660,000,000.00
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	76,772,157	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	8,602,151	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	85,984,523	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	185,453,959	230,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	25,711,347	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	76,763,645	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	93,837,973	120,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国 红-汇中 32 号 集合资产管理 计划	94,607,379	110,000,000.00
中银基金管 理有限公司	508090	中银中外运仓 储物流 REIT	22,508	73,758.08
中银基金管 理有限公司	508090	中银中外运仓 储物流 REIT	83,115	272,366.95

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	17,539,093.42
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,501,240.85
分销买入	中国银行股份有限公司	793,392,149.09
分销买入	中银国际证券股份有限公司	274,369,925.70
现券买入	中国银行股份有限公司	18,910,479.80

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 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
深圳市分行资产托管部

2025年8月15日