

中银理财-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品

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	CYQJFGSZY3M
理财产品名称	中银理财-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000227
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2024-03-22
理财产品到期日	2027-03-22

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
CYQJFGSZY3MA	141,322,776.78	1.036675	1.036675	146,505,853.85	1.10%
CYQJFGSZY3MB	77,980,447.15	1.038360	1.038360	80,971,784.41	1.16%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：109.34%

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	2,730.95	12.00%	4,005.44	16.26%
同业存单	-	0.00%	354.56	1.44%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	829.39	3.37%
债券	-	0.00%	14,076.10	57.13%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	3,265.11	13.25%
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%	2,106.07	8.55%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	20,035.87	88.00%	-	0.00%
合计	22,766.82	100%	24,636.66	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.01 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	3,019.28	12.26%
2	XAXAZY20250624XZ00141：存 放同业	737.72	2.99%
3	XAXAZY20250625GC0071：交易 所逆回购	445.59	1.81%
4	360030：建行优 1	385.47	1.56%
5	004120：国富安享货币 B	371.33	1.51%
6	000602：富国安益货币 A	371.33	1.51%
7	000759：平安财富宝货币 A	371.33	1.51%
8	004553：中信建投凤凰货币 B	371.33	1.51%

9	360036: 工行优 2	255.59	1.04%
10	ZFTKZC2020121420250630019: 1 日质押式逆回购	254.55	1.03%

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-聚富 3 个月持有期固收增益理财产品
账号	488478420283
开户行	中国银行江苏省分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

（1）固收部分：

报告期内，国际环境动荡加剧，国内政策保持稳健，经济内生需求维持弱稳定，债券利率震荡下行，本产品积极把握利率下行节奏，灵活安排固收类资产期限结构，严格控制信用风险，将票息收入和资本利得作为组合重要的基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

（2）权益部分：

报告期内，国际环境不稳定加剧资本市场波动，但国内持续稳定和活跃资本市场的政策方向明确，股票市场虽然经历较大波动，但继续呈现上行态势。本产品在做好整体风险控制的基础上，适度把握股票市场的趋势性机会和结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，在努力做好风险控制的基础上把

握市场的趋势性机会，加大权益投资力度；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，适度参与市场热点机会。

（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）
-	-	-	-	-

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	012483861	24 中建三局 SCP013(科创票据)	25,588	2,570,064.41
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	1,803	190,427.97
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,202	126,709.47
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,803	190,064.21
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	2,973	313,281.17
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	4,902	511,793.35
中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创票据)	5,465	544,919.17
中国银行股份有限公司	199093	24 福建债 47	1,822	190,305.82
中国银行股份有限公司	199095	24 辽宁债 33	1,829	185,772.72

中国银行股份有限公司	2005970	20 陕西债 55	786	108,697.58
中国银行股份有限公司	2023001	20 人民财险	1,805	186,276.73
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	2,190	225,591.89
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	4,109	423,940.30
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	4,464	460,743.56
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	629	64,996.12
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	893	92,148.71
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	1,382	142,989.63
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	1,682	173,730.30
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	3,903	403,029.04
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	4,371	450,574.09
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	4,696	483,357.71
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,732	282,725.00
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	2,732	282,725.00
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	8,197	848,175.01
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	781	80,663.11
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,561	160,483.61
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	4,371	462,954.63
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,952	204,502.24
中国银行股份有限公司	231861	24 江苏 18	3,281	356,438.65
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	1,464	149,461.47
中国银行股份有限公司	232480032	24 兴业银行二级资本债 02	4,380	448,780.86

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,633	268,864.90
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	8,174	822,063.02
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	587	59,224.00
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	1,561	156,273.90
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,342	234,410.85
中国银行股份有限公司	232878	24 山东 84	1,822	187,802.70
中国银行股份有限公司	232996	25 浙江 16	595	57,751.90
中国银行股份有限公司	2405194	24 湖南债 08	786	87,506.93
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	2,771	282,448.84
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	4,614	461,358.80
中国银行股份有限公司	2471208	24 浙江债 60	2,559	267,447.76
中国银行股份有限公司	2471243	24 陕西债 44	1,965	204,943.42
中国银行股份有限公司	2505067	25 浙江债 05	1,784	173,340.24
中国银行股份有限公司	2505090	25 陕西债 05	786	75,748.29
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	714	72,209.47
中国银行股份有限公司	2505290	25 江苏债 24	1,899	191,244.68
中国银行股份有限公司	2505425	25 安徽债 41	2,976	300,444.22
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	1,189	125,873.83
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	595	62,936.91
中国银行股份有限公司	809225	25 北京 12	5,757	571,354.98

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	10,533	1,091,416.66
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	13,166	1,364,195.78
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	2,185	225,835.59
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	5,118	527,179.29
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	7,676	790,768.93
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	4,436	457,252.91
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	1,682	178,221.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	1,803	191,345.05

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	8,960	954,588.30
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	12,254	1,293,990.90
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	2,342	248,398.03
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	976	103,710.33
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	1,368	143,077.61
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	3,903	407,049.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	3,125	326,666.72
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	8,410	871,940.52

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	4,902	520,747.11
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	1,682	169,586.38
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	3,161	316,025.81
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	587	59,243.00
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	1,486	151,643.78
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	1,858	190,620.91
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	2,645	265,624.72
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	3,967	398,251.41
中银国际亚洲有限公司	00390	中国中铁	5,886	20,537.60
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,288	14,655.45

中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,544	16,638.25
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,815	19,316.45
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	3,489	35,137.34
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	3,805	38,227.44
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	390	4,176.64
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	4,054	46,420.71
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	270	15,975.54
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	301	14,637.44
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	350	16,445.17
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	468	24,252.73
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	737	31,443.98
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	748	39,211.29
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	76	3,721.14
中银国际亚洲有限公司	01024	快手-W	849	51,698.37
中银国际亚洲有限公司	01157	中联重科	157	758.56
中银国际亚洲有限公司	01157	中联重科	451	2,437.16
中银国际亚洲有限公司	01880	中国中免	76	3,859.04
中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	13	1,235.94
中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	19	1,673.20
中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	29	3,074.17
中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	56	5,288.18
中银国际亚洲有限公司	02015	理想汽车-W	8	585.88

中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	119	5,579.57
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	31	1,273.24
中银国际亚洲有限公司	02099	中国黄金国际	52	2,231.99
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	13	651.98
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	155	5,048.47
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	28	1,580.16
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	31	975.56
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	33	1,386.10
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	46	1,889.59
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	48	1,656.90
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	71	2,420.83
中银国际亚洲有限公司	02145	上美股份	76	3,067.62
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	149	6,409.09
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	155	6,567.66
中银国际亚洲有限公司	02318	中国平安	155	6,534.91
中银国际亚洲有限公司	03320	华润医药	177	801.82
中银国际亚洲有限公司	03320	华润医药	2,271	11,234.06
中银国际亚洲有限公司	03320	华润医药	503	2,336.41
中银国际亚洲有限公司	06865	福莱特玻璃	39	321.33
中银国际亚洲有限公司	06865	福莱特玻璃	79	581.04
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	116	10,967.17
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	28	2,774.93

中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	47	5,465.08
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	56	6,049.68
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	69	6,324.86
中银国际亚洲有限公司	09988	阿里巴巴-W	87	8,697.91
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	2,629	28,652.56
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	179	21,474.99
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	203	23,614.09
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	24	2,906.71
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	288	34,703.84
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	298	35,734.53
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	299	36,205.56
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	326	40,413.41
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	386	45,273.49
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	396	49,437.35
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	411	48,034.40
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	453	53,637.91

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	502	61,020.18
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	19,606	2,017,691.21
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	2,451	252,211.40
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	13,195	1,362,770.31
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	10,533	1,085,514.12
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	12,254	1,264,809.19
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	4,371	451,873.56
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	7,352	758,926.69
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	461	48,283.43
中银国际证 券股份有限 公司	232380089	23 中信银行二 级资本债 01A	393	41,042.95
中银国际证 券股份有限 公司	241192	24 光明 02	7,952	812,573.37
中银国际证 券股份有限 公司	242150	24 贸资 01	1,269	126,784.17
中银国际证 券股份有限 公司	242150	24 贸资 01	10,483	1,042,368.61
中银国际证 券股份有限 公司	242818	华能 YK13	2,493	249,360.04

中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	187	7,383.47
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	1,051	108,167.89
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	1,051	108,157.38
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	287	29,530.95
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	334	34,388.59
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	903	92,942.14
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,051	107,306.08
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,051	107,285.06
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,231	125,289.14
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	1,231	125,289.14
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	271	27,660.47
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	428	43,699.51
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	478	48,816.51
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	585	59,745.61

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	723	73,746.80
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	836	85,350.87
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	836	85,350.87
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,399.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,399.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,390.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,390.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,390.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,399.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,390.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,399.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	856	87,390.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	903	92,201.56
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	903	92,183.50

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	903	92,201.56
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	957	97,633.02
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	957	97,633.02
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	957	97,633.02
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,088	29,007.18
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	1,267	34,976.81
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	3,030	84,125.84
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	4,343	114,318.90
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	16	596.54
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	172	6,745.10
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	18	685.08
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	198	7,888.21
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	122	886.84
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	23	163.48

中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	4	26.84
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	69	510.14
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	8	56.70

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）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	311,403.05
产品托管费	中国银行股份有限公司	23,738.57
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	773,742.50
现券买入	中银国际证券股份有限公司	4,970,094.26
现券买入	中银国际控股有限公司	2,582,621.19
现券买入	中银资产管理有限公司	979,961.06

八、后市展望及下阶段投资策略

全球政经格局持续动荡，凸显中国稳定的政策经济环境对资金的避风港意义。中国新质生产力的持续突破夯实国际竞争实力，反内卷政策持续深化有利于改善相关行业的竞争格局，中国经济高质量发展之路日渐清晰。中美之间的竞合关系仍是不稳定因素，但影响趋于减弱。“持续稳定和活跃资本市场”的政策方向明确，资本市场发展具备坚实的制度保障。体现在股票市场上，高质量发展格局下科技创新的成长价值和低利率环境下稳健类资产的长期配置价值并存，“反内卷”政策的推行方式决定着相关行业的投资价值。通胀

持续低位运行，有利于债券市场的稳健表现，低利率环境要求加强资产的多元化配置力度。重点关注国际政治经济格局的变化以及国内反内卷政策的推行方式。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，并沿着国家政策引导的方向布局权益资产，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产，适度加大新质生产力相关领域的投资力度，深入研究行业动向，抓住阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，力求增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况灵活调整组合久期。

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 2025 年半年度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江苏省分行

托管业务中心

2025 年 8 月 12 日

