

中银理财-优享天添
2025 年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 12 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	YOUXTT01
理财产品名称	中银理财-优享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000565
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	2023-11-14
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
YOUXTT01A	4,084,409,909.38	1.050921	1.050921	4,292,392,344.38	1.83%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.43%

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	22,955.44	5.35%	120,794.56	27.22%
同业存单	-	0.00%	18,643.13	4.20%

拆放同业及买入返售	15,500.00	3.61%	23,963.57	5.40%
债券	6,007.92	1.40%	232,751.26	52.45%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	22,470.45	5.06%
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%	25,174.94	5.67%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	384,976.32	89.65%	-	0.00%
合计	429,439.68	100%	443,797.92	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	CNY：现金及银行存款	31,661.70	7.13%
2	DQ250034：存放同业	16,097.36	3.63%
3	DQ250030：存放同业	16,097.36	3.63%
4	TRADE_10598479：交易所逆回购	15,500.00	3.49%
5	100201030110025010701：存放同业	14,812.06	3.34%
6	100201030110024123101：存放同业	7,406.03	1.67%
7	100201030110025012206：存放同业	5,924.83	1.34%
8	360036：工行优 2	5,164.36	1.16%
9	100201030110024122501：存放同业	4,828.73	1.09%
10	360021：交行优 1	3,782.56	0.85%

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-优享天添
账号	437785766142
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过控制久期和杠杆比例并持有有一定比例的高流动性资产，密切跟踪市场情况，调整资产配置结构，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，受权益市场走强、风险偏好提升影响，债券市场波动加大，长端利率震荡上行，收益率曲线陡峭化。资产配置方面，产品管理人积极参与银行存款、短久期信用债配置，努力夯实产品票息收益，并根据市场变化适度降低产品久期及杠杆率，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 12 月 31 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	263841	GR11A2	43,929	4,419,330.88

中银国际证 券股份有限 公司	265359	GR12A32	836	83,568.90
中银国际证 券股份有限 公司	265727	G 能建 1 优	32,513	3,251,345.65
中银国际证 券股份有限 公司	265795	GR17A1	1,449	144,899.50
中银国际证 券股份有限 公司	265796	GR17A2	5,071	507,148.25
中银国际证 券股份有限 公司	265797	GR17A3	3,622	362,248.75
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	549	54,886.40

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	012582043	25 盐城国投 SCP003	2,691	269,138.10
中国银行股 份有限公司	012583046	25 象屿 SCP003	10,436	1,043,607.30
中国银行股 份有限公司	032380833	23 许昌投资 PPN005	2,386	240,574.97
中国银行股 份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	6,216	621,618.00
中国银行股 份有限公司	032501388	25 洛阳城乡 PPN004	2,386	238,635.80
中国银行股 份有限公司	032501388	25 洛阳城乡 PPN004	7,160	715,958.00
中国银行股 份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	3,865	386,541.60
中国银行股 份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	31,948	3,195,026.49
中国银行股 份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	6,713	671,286.80
中国银行股 份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	45,421	4,542,072.50

中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	7,045	704,490.90
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	6,198	619,840.80
中国银行股份有限公司	082500986	25 新旧动能 3ABN001 优先	41,352	4,135,176.00
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	196,127	19,612,718.00
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	209	20,852.60
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	554	55,418.20
中国银行股份有限公司	082501348	25 中交建筑 2ABN002 优先	32,798	3,279,750.00
中国银行股份有限公司	082501348	25 中交建筑 2ABN002 优先	7,316	731,623.50
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	19,156	1,915,579.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	5,169	516,897.00
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	1,104	110,391.60
中国银行股份有限公司	082580441	25 蔚能电池 ABN001 优先 (科创)	2,845	284,517.50
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	148,431	14,843,087.00
中国银行股份有限公司	082580496	25 星曦 ABN003 次优先	1,648	164,827.04
中国银行股份有限公司	082580515	25 睿晨 ABN006 次优先	1,644	164,435.19
中国银行股份有限公司	082580559	25 恒信 10 号 ABN001 优先 B	1,578	157,823.90
中国银行股份有限公司	082580579	25 睿晨 ABN007 次优先	1,576	157,599.70

中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	1,577	157,661.70
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	6,564	656,437.30
中国银行股份有限公司	082580633	25 星昀 ABN002 次优 先	1,663	166,300.60
中国银行股份有限公司	082580752	25 星昀 ABN004 次优 先	260	25,972.10
中国银行股份有限公司	082580834	25 星熠 ABN008 次优 先	260	25,984.40
中国银行股份有限公司	082581003	25 厦门建发 ABN001 优先	91	9,117.10
中国银行股份有限公司	082581028	25 五凌 3 号 ABN001 优先 (绿色)	13,066	1,306,551.50
中国银行股份有限公司	082581028	25 五凌 3 号 ABN001 优先 (绿色)	3,082	308,164.26
中国银行股份有限公司	082581039	25 电投融和 1ABN002(绿 色)优先	2,030	203,021.00
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	4,773	507,211.69
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	12,301	1,296,649.10
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	18,451	1,944,973.66
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	30,752	3,241,622.76
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	4,958	509,689.62
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	29,751	3,049,705.06
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	24,792	2,520,081.44
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	24,792	2,507,372.12
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	82,571	8,615,262.16

中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	30,959	3,165,005.52
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	23,562	2,371,321.72
中国银行股份有限公司	102485246	24 中色 MTN006	1,895	191,716.18
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	141,644	14,164,421.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	74,601	7,460,137.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	88,527	8,852,694.50
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	9,393	939,321.20
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	7,278	727,787.70
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	2,681	268,142.40
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	11,095	1,109,539.80
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	2,669	266,926.40
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	8,997	899,689.70
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	16,818	1,681,814.50
中国银行股份有限公司	102580932	25 江西金控 MTN001	1,600	161,883.13
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	40,247	4,024,690.80
中国银行股份有限公司	102581790	25 香格里拉 MTN001A(BC)	12,977	1,310,353.70
中国银行股份有限公司	102581806	25 中原高速 MTN001	2,348	234,830.30
中国银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	36,654	3,665,575.88
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	4,676	467,661.29
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	752	75,246.60
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	6,150	615,034.00

中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	7,771	777,149.10
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	12,952	1,295,248.50
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	5,258	525,762.80
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	16,363	1,636,313.00
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	11,880	1,188,002.90
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	65,159	6,494,488.19
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿色)	48,869	4,886,932.50
中国银行股份有限公司	102583846	25 晋能电力 MTN013	8,183	818,347.30
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	40,917	4,091,736.50
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创 债)	5,341	534,060.40
中国银行股份有限公司	102584578	25 沈阳地铁 MTN004	5,903	590,287.40
中国银行股份有限公司	102584672	25 云投 MTN014A	3,948	394,806.80
中国银行股份有限公司	102584672	25 云投 MTN014A	8,008	800,779.20
中国银行股份有限公司	102584680	25 晋路桥 MTN004(科创 债)	3,698	369,846.60
中国银行股份有限公司	102584693	25 鞍钢集 MTN002	14,794	1,479,387.20
中国银行股份有限公司	102584730	25 特变 MTN001	1,474	147,439.00
中国银行股份有限公司	102584765	25 水电八局 MTN004(科创 债)	7,839	783,930.90
中国银行股份有限公司	102585079	25 五矿集 MTN020	17,875	1,787,482.50
中国银行股份有限公司	102585185	25 豫航空港 MTN006	16,847	1,684,706.10

中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿色)	366	36,623.51
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿色)	5,470	546,983.37
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并购)	27,731	2,773,060.50
中国银行股份有限公司	102585382	25 中化股 MTN010	124,306	12,430,641.50
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	7,425	754,551.96
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	1,719	171,939.00
中国银行股份有限公司	132580120	25 光大绿环 GN003(乡村振兴)	10,677	1,067,705.60
中国银行股份有限公司	132580125	25 通威 GN003(科创债)	2,522	252,223.40
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	4,878	487,750.00
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	7,075	707,474.40
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二级	178,488	18,503,016.98
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	124,282	12,879,568.45
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	31,071	3,219,892.11
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	3,833	397,372.23
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	309	32,075.07
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	74,665	7,777,204.59
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	11,761	1,218,867.01
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	35,298	3,613,151.93
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,380	146,619.99

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,380	144,524.19
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	11,933	1,219,754.08
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	15,198	1,596,205.45
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	154,208	16,175,068.26
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	22,797	2,394,308.18
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	11,933	1,219,422.03
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	4,773	487,671.35
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	7,159	731,507.02
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	18,292	1,864,856.12
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	24,794	2,603,284.29
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	7,839	799,224.05
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	10,501	1,090,717.85
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	17,503	1,819,583.24
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,947	307,891.71
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,947	307,891.71
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	42,002	4,362,871.39
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	52,503	5,453,589.23
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,233	647,458.64
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	8,287	872,416.80
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	43,022	4,413,563.32
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	7,170	735,593.89
中国银行股份有限公司	2322006	23 东风日产汽车债 01	7,612	781,417.87

中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二级资本债 02	3,608	369,475.48
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	8,675	892,515.84
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	11,566	1,181,522.59
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	14,509	1,459,984.78
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	29,017	2,919,969.56
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,254	729,992.39
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	10,825	1,097,281.33
中国银行股份有限公司	234913	25 广东 28	37,984	3,798,142.97
中国银行股份有限公司	2422033	24 奔驰汽车债 01	15,480	1,584,305.73
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	12,977	1,346,787.77
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	12,977	1,346,787.77
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	12,977	1,326,957.79
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	47,712	4,853,263.61
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	2,589	258,875.60
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	46,448	4,669,757.73
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	3,201	320,057.40
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	19,693	1,968,930.76
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	32,443	3,244,337.50
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	11,932	1,193,179.00
中国银行股份有限公司	2471196	24 江苏债 33	34,360	3,629,389.70
中国银行股份有限公司	2505476	25 广东债 23	17,180	1,742,878.41
中国银行股份有限公司	2505674	25 福建债 31	37,984	3,799,436.02

中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	56,952	5,773,823.13
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	22,953	2,410,853.41
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	5,738	602,713.35
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	21,763	2,277,890.43
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	9,288	959,834.98
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	20,436	2,119,290.73
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	81,745	8,477,162.90
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	81,745	8,477,162.90
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	25,245	2,686,280.17

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	58,905	6,268,369.94
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	9,545	980,898.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	2,613	268,441.26
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	646	66,565.43
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	1,653	175,547.65
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	828	87,947.53
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	4,773	487,558.44
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	7,159	731,337.66

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	2,387	243,959.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	4,773	487,918.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	4,773	487,918.53
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	2,947	308,689.53
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	28,691	3,010,203.18
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	41,029	4,269,278.23
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	12,397	1,299,420.92
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	18,595	1,949,131.38

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	47,064	4,904,023.58
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	42,002	4,362,719.08
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	18,357	1,907,609.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	10,501	1,118,916.68
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	17,503	1,867,233.71
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	8,751	933,616.85
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	8,751	933,616.85
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	8,751	933,616.85

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	28,691	2,973,296.85
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	14,509	1,539,943.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	7,254	769,971.61
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	14,509	1,460,775.29
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	14,509	1,460,775.29
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	7,254	730,387.64
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	14,314	1,527,081.48
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	58,398	6,251,433.77

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	6,489	694,603.75
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	9,542	1,018,054.32
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	21,763	2,198,065.30
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	14,458	1,460,379.24
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	24,260	2,425,959.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	7,254	725,434.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580047	25 工行永续债 02BC	55,477	5,547,699.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	549	54,886.40
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	3,608	361,021.77

中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	7,216	722,043.54
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	32,443	3,299,785.14
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	63,306	6,447,061.66
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	25,323	2,586,962.09
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	37,984	3,880,443.14
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	18,579	1,874,535.13
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	27,869	2,811,802.70
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	5,783	583,216.08
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	8,675	874,824.11
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	2,589	258,875.60
中银国际证 券股份有限 公司	242580045	25 农行永续债 02BC	15,068	1,506,757.80
中银国际证 券股份有限 公司	244205	凯盛 YK14	17,402	1,738,512.52
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	66,880	6,970,269.24
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	36,946	3,801,023.51

中银国际证 券股份有 限公 司	360036	工行优 2	73,892	7,602,047.03
--------------------------	--------	-------	--------	--------------

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	4,474,673	5,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	8,942,944	10,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	9,004,953	10,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	116,456,150	130,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	164,840,061	185,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	359,615,212	400,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	78,277,887	88,000,000.00
中银国际证 券股份有 限公 司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	89,895,721	100,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国 红-汇中 33 号 集合资产管理 计划	89,952,325	100,000,000.00
中银基金管 理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	144,591	471,626.70
中银基金管 理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	148,547	481,009.50
中银基金管 理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	171,291	550,494.90
中银基金管 理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	187,444	602,800.00
中银基金管 理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	52,958	170,339.70

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	12,430,664.99
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,243,066.50
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,554,458.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	7,913,516.07
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	483,822.61
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	643,617.93
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,249,746.40
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	228,999.29
分销买入	中国银行股份有限公司	171,444,099.86
分销买入	中银国际证券股份有限公司	12,752,974.15
存放同业	大丰银行股份有限公司	13,908,928.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	136,848,998.99
现券买入	中国银行股份有限公司	7,657,525.89
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	21,898,294.12

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在票息保护不足、风险资产延续强势、通胀预期抬升的背景下，预计债券市场仍以震荡为主，但经济基本面与宽松货币政策对债市形成支撑，中短端品种的确定性相对较强。操作上，投资经理将灵活把握产品的杠杆与久期，重点关注中短端信用债的配置机会和中长端利率债的交易机会。

中银理财 2025 年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上海市分行

资产托管部

2026 年 3 月 13 日

