

中银理财“福”（5 年）最短持有期固收增强理财产品 2025 年三季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：交通银行股份有限公司

报告期：2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	FCYQZQ5Y1
理财产品名称	中银理财“福”（5 年）最短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	Z7001024000409
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	2024-07-11
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
FCYQZQ5Y1A	386,052,310.53	1.047973	1.047973	404,572,539.74	0.75%
FCYQZQ5Y1C	73,406,211.18	1.046396	1.046396	76,812,011.12	0.71%
FCYQZQ5Y1L	354,880,320.73	1.048389	1.048389	372,052,734.97	0.78%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.28%

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	4,513.24	5.29%	6,255.02	6.71%
同业存单	-	0.00%	2.90	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	795.53	0.85%
债券	4,988.92	5.85%	73,121.82	78.44%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	10,566.09	11.33%
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%	2,478.43	2.66%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	75,824.09	88.86%	-	0.00%
合计	85,326.25	100%	93,219.79	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 1.65 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	6,255.02	6.71%
2	360036：工行优 2	2,424.89	2.60%
3	242686：25 厦贸 04	2,264.52	2.43%
4	250214：25 国开 14	1,947.80	2.09%
5	242580017：25 农行永续债 01BC	1,466.39	1.57%
6	360030：建行优 1	1,256.54	1.35%
7	258134：25 京融 01	1,150.39	1.23%

8	243065：25 漳九 Y2	1,141.25	1.22%
9	360028：招银优 1	1,135.68	1.22%
10	242580012：25 建行永续债 01BC	1,084.80	1.16%

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”（5 年）最短持有期固收增强理财产品
账号	110061241013006823317
开户行	交通银行北京中关村园区支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，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，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 7 月 1 日至 2025 年 9 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）
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	103	790.20
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	129	970.26
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	137	1,016.19
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	149	1,113.00
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	254	1,877.82

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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）
香港上海汇丰银行有限公司	00939	建设银行	1,046	7,842.41
香港上海汇丰银行有限公司	00939	建设银行	157	1,102.61
香港上海汇丰银行有限公司	00939	建设银行	267	1,913.30
香港上海汇丰银行有限公司	00939	建设银行	372	2,877.04
香港上海汇丰银行有限公司	00939	建设银行	375	2,875.27

香港上海汇丰银行有限公司	01398	工商银行	226	1,216.54
香港上海汇丰银行有限公司	01398	工商银行	349	1,928.49
香港上海汇丰银行有限公司	01398	工商银行	431	2,385.17
香港上海汇丰银行有限公司	01398	工商银行	463	2,635.56
香港上海汇丰银行有限公司	01398	工商银行	575	3,264.73
香港上海汇丰银行有限公司	01398	工商银行	861	4,762.46
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	1,148	18,155.75
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	1,336	21,480.64
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	109	1,555.76
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	164	2,452.27
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	169	2,382.38
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	172	2,583.25
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	176	2,485.04
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	214	3,479.89

香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	287	4,306.12
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	32	517.22
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	454	7,770.72
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	516	7,654.98
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	546	7,854.03
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	642	10,552.44
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	70	1,167.85
香港上海汇丰银行有限公司	02328	中国财险	82	1,382.15
香港上海汇丰银行有限公司	02343	太平洋航运	1,723	3,623.04
香港上海汇丰银行有限公司	02343	太平洋航运	522	1,126.64
香港上海汇丰银行有限公司	02343	太平洋航运	677	1,392.09
香港上海汇丰银行有限公司	02343	太平洋航运	861	1,810.53
香港上海汇丰银行有限公司	02343	太平洋航运	926	1,745.74
香港上海汇丰银行有限公司	02343	太平洋航运	930	1,780.60
中国银行股份有限公司	102400809	24 铁物资 MTN001	2,806	278,574.68

中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	6,010	600,863.13
中国银行股份有限公司	102501459	25 京城建 MTN002	70	7,018.21
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	11,365	1,136,450.80
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	76	7,569.00
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	2,833	281,444.20
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	2,859	285,912.40
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	18,031	1,803,078.60
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	37	3,651.90
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	3,121	311,958.22
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	42,072	4,207,183.40
中国银行股份有限公司	102582715	25 奔驰财务 MTN002A(BC)	35	3,511.45
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	5,682	568,225.40
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	2,841	284,112.70
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	2,764	275,485.34
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	20,272	2,027,202.10
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	14,480	1,448,001.50
中国银行股份有限公司	102583221	25 陕煤化 MTN004	36	3,546.03
中国银行股份有限公司	102583221	25 陕煤化 MTN004	71	7,092.06
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	5,613	561,324.00

中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿色)	8,515	851,507.40
中国银行股份有限公司	102583867	25 沈阳地铁 MTN003	98	9,803.60
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	14,536	1,453,620.00
中国银行股份有限公司	102583967	25 香格里拉 MTN003(BC)	10,990	1,099,048.80
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	5,613	561,250.60
中国银行股份有限公司	102584031	25 悦达 MTN008(支持 养老产业)	2,806	280,625.30
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永 续债 02	109	10,902.00
中国银行股份有限公司	2522019	25 长城滨银汽 车债 01	73	7,287.41
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永 续债 01	137	13,727.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永 续债 01	32,970	3,296,998.80
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	139	634.84
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	267	1,211.16
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	287	1,275.24
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	309	1,321.41
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	321	1,392.15
中银国际亚洲有限公司	00123	越秀地产	574	2,566.32
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工 股份	1,066	4,617.31

中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	417	1,607.62
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	451	1,847.87
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	533	2,246.48
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	573	2,266.72
中银国际亚洲有限公司	00386	中国石油化工股份	609	2,426.28
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	1,363	14,320.14
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	103	1,081.95
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,172	23,120.38
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	2,407	25,902.62
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	209	2,285.53
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	305	3,212.00
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	353	3,798.00
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	749	7,882.26
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	774	7,810.00
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	899	9,608.70
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	951	10,294.18
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	965	10,099.25
中银国际亚洲有限公司	00788	中国铁塔	983	10,155.62
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	369	2,614.32
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	417	2,874.44
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	451	3,096.64
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	485	3,152.10

中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	643	4,224.05
中银国际亚洲有限公司	00857	中国石油股份	902	6,411.20
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	157	737.46
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	267	1,416.28
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	328	1,736.31
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	353	1,719.51
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	457	2,231.51
中银国际亚洲有限公司	01800	中国交通建设	656	3,477.89
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	157	1,371.98
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	205	1,864.13
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	205	1,908.80
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	221	1,861.36
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	287	2,424.12
中银国际亚洲有限公司	01898	中煤能源	410	3,828.94
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,006	4,798.47
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	1,661	7,402.75
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	409	1,626.79
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	656	2,801.05
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	830	3,689.09
中银国际亚洲有限公司	01988	民生银行	893	4,338.53
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	101	2,914.14
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	118	2,998.99

中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	141	4,196.63
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	209	6,223.74
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	225	6,453.51
中银国际亚洲有限公司	03668	中铝矿业国际	418	12,561.27
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	00998	中信银行	244	1,583.12
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	00998	中信银行	410	2,732.62
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	00998	中信银行	472	3,166.74
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	00998	中信银行	507	3,515.70
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	00998	中信银行	626	4,367.03
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	00998	中信银行	943	6,325.88
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	105	7,208.99

中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	147	10,219.25
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	178	12,558.90
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	182	12,925.48
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	234	16,351.70
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	243	17,075.30
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	38	2,617.07
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	41	2,723.21
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	42	2,797.46

中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01024	快手-W	81	5,779.20
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01288	农业银行	1,046	4,931.20
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01288	农业银行	261	1,300.23
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01288	农业银行	431	2,153.47
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01288	农业银行	513	2,413.10
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01288	农业银行	551	2,772.36
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01288	农业银行	676	3,400.76
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01919	中远海控	1,333	18,086.68

中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01919	中远海控	330	4,256.13
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01919	中远海控	502	6,699.47
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01919	中远海控	666	9,039.52
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01919	中远海控	717	9,121.56
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	01919	中远海控	727	9,296.58
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	02318	中国平安	137	6,752.77
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	02318	中国平安	214	10,226.07
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	02318	中国平安	24	1,180.91

中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	02318	中国平安	291	15,005.10
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	02318	中国平安	398	20,170.58
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	02318	中国平安	628	30,397.99
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	02318	中国平安	629	32,798.14
中银国际亚洲有限公司，香港上海汇丰银行有限公司	02318	中国平安	701	33,901.15
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	121	450.07
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	152	575.11
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	161	590.92
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	172	634.69
中银国际证券股份有限公司	003816	中国广核	299	1,136.24
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	62	7,847.10

中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	2,859	285,912.40
中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	8,860	886,535.48
中银国际证 券股份有限 公司	2521008	25 顺德农商小 微债 01	28,328	2,832,762.00
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	123	981.83
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	150	1,218.51
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	163	1,360.47
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	176	1,469.61
中银国际证 券股份有限 公司	600015	华夏银行	303	2,465.71
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	23	623.24
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	27	769.49
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	29	866.05
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	30	928.97
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	53	1,542.20
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	127	467.87

中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	154	580.30
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	170	628.39
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	183	675.67
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	316	1,197.61
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	14	118.56
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	18	170.34
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	19	172.10
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	27	242.57
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	27	240.29
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	29	259.81
中银国际证 券股份有限 公司	601019	山东出版	29	261.79
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	27	1,026.66
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	33	1,230.20
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	36	1,328.55

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	62	2,378.87
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	123	1,621.23
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	16	201.17
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	19	245.98
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	21	265.37
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	23	291.21
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	31	395.97
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	31	402.27
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	33	425.05
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	49	639.30
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	64	839.13
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	92	1,156.26
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	93	1,265.33
中银国际证 券股份有限 公司	601098	中南传媒	99	1,320.11

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	35	795.84
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	45	1,047.08
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	46	1,128.74
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	49	1,196.56
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	86	2,019.27
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	150	958.04
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	187	1,233.46
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	199	1,371.89
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	216	1,509.00
中银国际证 券股份有限 公司	601169	北京银行	369	2,447.19
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	131	737.56
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	160	937.29
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	172	1,008.51
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	186	1,138.30

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	320	1,888.98
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	16	215.67
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	17	239.70
中银国际证 券股份有限 公司	601808	中海油服	343	4,695.73
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	102	373.17
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	104	386.16
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	110	368.19
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	115	381.25
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	162	565.72
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	162	549.17
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	162	547.55
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	174	573.27
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	485	1,717.01
中银国际证 券股份有限 公司	601991	大唐发电	78	286.49

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,502	22,105.65
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	1,739	21,617.51
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	12,217	153,427.87
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	17	154.08
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	19	243.45
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	197	2,443.02
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2	21.53
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	2	23.51
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	245	2,943.34
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	308	2,756.94
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	308	2,890.74
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	31	433.69
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	310	2,803.63
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	393	5,324.02

中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	422	3,906.05
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	432	5,761.05
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	500	4,085.76
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	550	5,882.49
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	787	6,357.91
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	849	7,789.12
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	896	11,136.03

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划	4,175,017	5,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划	822,166	1,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国红-汇中 58 号集合资产管理计划	829,876	1,000,000.00
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	1,276,596	1,500,000.00

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	1,699,524	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	11,051,602	13,000,000.00
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	12,744,265	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	12,767,044	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	18,710,665	22,000,000.00
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	2,549,720	3,000,000.00
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	3,831,091	4,500,000.00
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	4,248,449	5,000,000.00
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	4,250,255	5,000,000.00
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	4,252,062	5,000,000.00
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	4,254,233	5,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	451,140,620	530,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	6,798,097	8,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	8,504,848	10,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202119	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	849,545	1,000,000.00

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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	124,708.53
1 日质押式正回购	交银施罗德基金管理有限公司	5,109,506.56
21 日质押式正回购	交银施罗德基金管理有限公司	9,317,627.55
7 日质押式正回购	交银施罗德基金管理有限公司	5,921,286.50
分销买入	中国银行股份有限公司	20,193,146.50
分销买入	中银国际证券股份有限公司	2,832,762.00

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，预计债券市场收益率仍将处于震荡区间。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。