

中银理财“福”（3年）最短持有期固收增强理财产品 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：中国农业银行股份有限公司

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	FCYQZQ3Y
理财产品名称	中银理财“福”（3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	Z7001023000026
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	2023-03-01
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
FCYQZQ3YA	5,989,671,349.84	1.099072	1.099072	6,583,080,774.20	2.13%
FCYQZQ3YB	9,302,954.81	1.099269	1.099269	10,226,457.60	0.61%
FCYQZQ3YC	49,725,878.53	1.097942	1.097942	54,596,139.09	1.68%
FCYQZQ3YE	22,792,629.39	1.097705	1.097705	25,019,604.96	1.21%
FCYQZQ3YL	1,442,923,097.27	1.102151	1.102151	1,590,319,780.07	2.23%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.86%

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	58,392.55	7.07%	95,181.81	11.28%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	2,604.96	0.31%
债券	27,984.29	3.39%	618,549.51	73.30%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	29,747.83	3.52%
境外投资资产	-	0.00%	20,070.75	2.38%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	18,118.63	2.19%	77,762.49	9.21%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	721,987.94	87.36%	-	0.00%
合计	826,483.40	100%	843,917.35	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 3.28 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	69,763.11	8.27%
2	255373: 24 绍国 01	15,084.51	1.79%
3	240262: 23 交水 01	8,915.02	1.06%
4	360036: 工行优 2	8,467.79	1.00%
5	968117: 易方达 (香港) 精选债券 M 类 (人民币)	7,334.63	0.87%

6	968052：摩根国际债券人民币	6,835.89	0.81%
7	240963：24 淮投 02	5,375.18	0.64%
8	253737：24 湖产 01	5,348.59	0.63%
9	241619：24 光证 C2	5,312.66	0.63%
10	256461：24 东泰 01	5,303.52	0.63%

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”（3 年）最短持有期固收增强理财产品
账号	11190201040012118
开户行	中国农业银行北京东城支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，控制产品组合久期和杠杆融资比例，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，债券市场方面，国内债券市场收益率整体呈震荡走势，期限利差与等级利差均有一定走阔，短端收益率保持相对稳定，管理人在此阶段加大了对信用债的一、二级投资力度，同时积极利用存款等资产做好平衡；权益市场方面，市场整体宽幅震荡，本产品仓位控制在 5%以内，投资标的主要为各类主题 ETF 和宽基 ETF。

（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）
中国农业银行股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	147,382	15,386,401.91
中国农业银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	107,483	11,272,071.34
中国农业银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	147,382	15,450,229.42
中国农业银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	71,655	7,514,714.23
中国农业银行股份有限公司	112503094	25 农业银行 CD094	198,905	19,541,074.94
中国农业银行股份有限公司	112503098	25 农业银行 CD098	110,710	10,875,461.12
中国农业银行股份有限公司	112503109	25 农业银行 CD109	110,710	10,872,176.24
中国农业银行股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	71,655	7,509,334.79
中国农业银行股份有限公司	2528001	25 农业银行三农债 01	35,558	3,538,174.86
中国农业银行股份有限公司	2528001	25 农业银行三农债 01	96,362	9,636,200.70
中国农业银行股份有限公司	2528002	25 农业银行三农债 02	160,603	16,060,334.50
中国农业银行股份有限公司	312410005	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	60,048	6,123,345.43

中国农业银行股份有限公司	312410005	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	98,801	10,075,138.11
中国水电基础局有限公司	102584480	25 水电基础 MTN001(科创债)	161,470	16,146,963.00
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	71,502	7,150,158.40

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）
中国农业银行股份有限公司	012482489	24 徐工集团 SCP015(科创票据)	68,194	6,894,355.52
中国农业银行股份有限公司	012483679	24 三一 SCP005(科创票据)	99,025	9,962,377.72
中国农业银行股份有限公司	102282318	22 蜀道投资 MTN010(乡村振兴)	15,780	1,601,647.96
中国农业银行股份有限公司	102480472	24 中交二公 MTN001A(科创票据)	17,779	1,790,034.23
中国农业银行股份有限公司	102480472	24 中交二公 MTN001A(科创票据)	17,779	1,790,034.23
中国农业银行股份有限公司	102480472	24 中交二公 MTN001A(科创票据)	17,779	1,790,034.23
中国农业银行股份有限公司	102581812	25 乌江水电 MTN002	30,177	3,017,681.70
中国农业银行股份有限公司	102581851	25 鲁高速 MTN004	116,985	11,698,529.70
中国农业银行股份有限公司	132480098	24 华能水电 GN005(乡村振兴)	16,862	1,717,828.97

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	22,017	2,201,650.20
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102581596	25 华润电力 MTN001	19,574	1,957,425.80
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	26,050	2,604,963.40
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二级	138,781	14,386,782.11
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	102,307	10,625,077.26
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	25,703	2,668,907.04
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	68,205	7,083,384.84
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,584	471,887.36

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,584	471,887.36
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,584	471,887.36
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	9,169	943,774.71
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	9,169	941,559.96
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	131,314	13,188,219.58
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	42,118	4,230,058.96
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	27,498	2,749,843.80
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	320,762	32,076,224.10

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	193,270	19,326,969.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	22,231	2,223,111.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	289,249	28,924,875.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	549,733	54,973,307.20
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2471218	24 江苏债 37	166,906	16,900,232.91
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	272580001	25 东方二级资本债 01BC	87,811	8,781,092.70
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	114,154	11,894,793.50

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	107,483	11,627,677.44
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	71,655	7,751,784.96
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	4,584	473,952.28
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	144,200	14,419,969.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	37,854	3,785,401.80

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	312410008	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	17,981	1,818,034.21
中国银行股份有限公司	012580333	25 华电江苏 SCP005	50,625	5,062,540.20
中国银行股份有限公司	012581316	25 吴中经发 SCP009	37,859	3,785,933.60
中国银行股份有限公司	012582043	25 盐城国投 SCP003	13,831	1,383,067.60
中国银行股份有限公司	012582751	25 吴中国太 SCP012	24,145	2,414,504.30
中国银行股份有限公司	032280860	22 株洲城建 PPN003	99,456	10,252,099.78
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	57,981	5,943,594.50
中国银行股份有限公司	032480511	24 嵊州城投 PPN001	57,981	5,943,947.79
中国银行股份有限公司	032501152	25 常交通 PPN002	19,600	1,960,019.10
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	25,650	2,565,421.32
中国银行股份有限公司	032580119	25 海安开投 PPN001	41,353	4,135,313.80
中国银行股份有限公司	042580072	25 良渚文化 CP001	16,875	1,687,513.40
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	65,693	6,569,282.60
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	707	70,698.00
中国银行股份有限公司	082501288	25 中交建筑 4ABN001 优先(科创)	2,039	203,922.26
中国银行股份有限公司	082501339	25 惠达 ABN001 优先 A	15,572	1,557,229.80
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	37,120	3,711,963.60
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	54,918	5,491,752.80

中国银行股份有限公司	082580415	25 星晗 ABN004 优先	73,690	7,369,009.20
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	2,094	209,375.10
中国银行股份有限公司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先 (科创)	52,909	5,290,928.60
中国银行股份有限公司	082580926	25 澄嘉 ABN007 次优 先	3,513	351,311.40
中国银行股份有限公司	082581003	25 厦门建发 ABN001 优先	2,524	252,442.10
中国银行股份有限公司	092280014	22 上海银行二 级资本债 01	8,686	899,432.33
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	5,790	595,247.39
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	147,382	15,467,132.58
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	2,765	289,686.52
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	5,790	612,275.89
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	68,205	7,128,375.22
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	71,655	7,522,912.07
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	125,562	13,138,266.53
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	8,686	911,507.14
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	61,021	6,366,751.63
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	83,921	8,392,096.00
中国银行股份有限公司	102501131	25 湖南建设 MTN001	46,462	4,740,460.04
中国银行股份有限公司	102501141	25 桂交投 MTN001B	25,704	2,570,447.70
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	20,677	2,068,120.85
中国银行股份有限公司	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创 债)	57,801	5,780,086.50

中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	2,220	221,978.00
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	1,335	133,413.79
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	702	70,246.17
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	1,405	140,483.60
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	2,407	240,719.20
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	539	53,546.75
中国银行股份有限公司	102501531	25 国贸地产 MTN002	575	57,466.50
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	102,032	10,203,202.20
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	2,182	218,195.10
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	40,322	4,032,245.80
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	51,409	5,140,895.40
中国银行股份有限公司	102580405	25 核工华兴 MTN001A(科 创票据)	77,113	7,711,343.10
中国银行股份有限公司	102580756	25 苏新国资 MTN002	62,781	6,422,185.41
中国银行股份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	21,451	2,145,074.10
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	22,017	2,201,650.20
中国银行股份有限公司	102581339	25 舟山交投 MTN001	66,050	6,604,950.60
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	56,243	5,624,344.80
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	4,004	400,350.00
中国银行股份有限公司	102582066	25 徐工集团 MTN004(科创 债)	24,615	2,445,404.22
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	42,755	4,275,781.00

中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	1,004	100,429.40
中国银行股份有限公司	102582392	25 北部湾 MTN004B	13,907	1,391,012.93
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	502	50,214.70
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	2,518	251,815.00
中国银行股份有限公司	102582495	25 香格里拉 MTN002B(BC)	2,764	276,359.20
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	149,411	14,941,094.70
中国银行股份有限公司	102582562	25 中铁建 MTN002B	34,828	3,483,033.65
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	1,409	140,940.40
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	695	69,475.90
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	1,409	140,940.40
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	698	69,811.54
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	698	69,791.70
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	9,342	934,150.00
中国银行股份有限公司	102582718	25 苏交通 MTN006	61,190	6,118,965.20
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	1,204	120,359.60
中国银行股份有限公司	102582952	25 华电 MTN002A	58,486	5,849,536.36
中国银行股份有限公司	102582964	25 江苏核电 MTN001(科创 债)	27,924	2,789,547.79
中国银行股份有限公司	102582964	25 江苏核电 MTN001(科创 债)	36,976	3,697,604.00
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	602	60,179.80

中国银行股份有限公司	102583041	25 天津港 MTN004B(科 创债)	1,917	191,691.90
中国银行股份有限公司	102583114	25 象屿股份 MTN002B	575	57,352.83
中国银行股份有限公司	102583187	25 津城建 MTN004A	82,606	8,260,562.70
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	4,119	411,948.60
中国银行股份有限公司	102583217	25 西永电子 MTN004B	2,942	294,249.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	1,077	107,724.20
中国银行股份有限公司	102583743	25 盐城城南 MTN004	22,780	2,277,962.90
中国银行股份有限公司	102583787	25 红狮 MTN002(绿 色)	1,553	155,320.50
中国银行股份有限公司	102583845	25 鲁高速 MTN006	25,511	2,551,053.00
中国银行股份有限公司	102584327	25 大唐山西 MTN002	71,008	7,101,215.60
中国银行股份有限公司	102584368	25 闽建工 MTN003	1,178	117,830.00
中国银行股份有限公司	102584484	25 晋焦煤 MTN004	166,209	16,620,855.00
中国银行股份有限公司	102584508	25 武金控 MTN005	161,470	16,146,963.00
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科 创债)	1,494	149,379.90
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科 创债)	55,403	5,540,285.00
中国银行股份有限公司	102584578	25 沈阳地铁 MTN004	107,715	10,771,481.80
中国银行股份有限公司	102584578	25 沈阳地铁 MTN004	62,128	6,212,816.20
中国银行股份有限公司	102584618	25 江北新区 MTN005	138,929	13,892,906.80
中国银行股份有限公司	102584657	25 五矿集 MTN012	167,322	16,733,345.12
中国银行股份有限公司	102584657	25 五矿集 MTN012	173,661	17,366,133.50

中国银行股份有限公司	102584682	25 中燃气 MTN006	3,637	363,658.50
中国银行股份有限公司	102584705	25 五矿集 MTN014	8,565	856,526.70
中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创 债)	1,429	142,917.80
中国银行股份有限公司	102584869	25 五矿集 MTN018	158,920	15,892,011.50
中国银行股份有限公司	102585047	25 津城建 MTN016	23,149	2,315,044.05
中国银行股份有限公司	102585064	25 中冶 MTN016	2,987	298,718.00
中国银行股份有限公司	102585223	25 五矿集 MTN023A(并 购)	115,746	11,576,631.37
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿 色)	776	77,615.77
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿 色)	85,130	8,513,501.99
中国银行股份有限公司	102585241	25 建发新兴 MTN003(科创 债)	7,761	776,113.00
中国银行股份有限公司	102585257	25 本钢集团 MTN002(科创 债)	4,657	465,667.80
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并 购)	3,881	388,056.50
中国银行股份有限公司	102585300	25 三门核电 MTN002(科创 债)	96,915	9,691,535.60
中国银行股份有限公司	102585325	25 渝江北嘴 MTN002	47,550	4,755,030.80
中国银行股份有限公司	102585332	25 徐州新盛 MTN007	33,853	3,385,287.30
中国银行股份有限公司	102585375	25 本钢集团 MTN003(科创 债)	4,069	406,867.00
中国银行股份有限公司	102585382	25 中化股 MTN010	70,617	7,062,074.82

中国银行股份有限公司	132580117	25 内蒙能源 GN001(乡村振兴)	1,484	148,362.80
中国银行股份有限公司	132580120	25 光大绿环 GN003(乡村振兴)	133,858	13,385,799.60
中国银行股份有限公司	132580123	25 国轩高科 GN001(科创 债)	33,464	3,346,449.90
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	1,533	153,336.00
中国银行股份有限公司	198553	24 广东债 71	11,470	1,190,745.70
中国银行股份有限公司	199210	25 深圳债 16	19,117	1,882,409.72
中国银行股份有限公司	199334	25 广东债 42	13,971	1,400,737.84
中国银行股份有限公司	212580002	25 浙商银行债 01B	99,692	9,969,214.20
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	3,066	306,646.00
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	36,339	3,633,887.60
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	88,003	9,334,095.08
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二 级	40,605	4,262,420.41
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	18,479	1,938,301.73
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	36,959	3,876,603.47
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	36,959	3,877,302.34
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	60,907	6,390,060.80
中国银行股份有限公司	2220071	22 苏州银行小 微债	56,789	5,788,762.46
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	152,873	15,765,896.73
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	18,479	1,926,103.60
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二 级资本债 01	19,598	1,977,412.90

中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	17,135	1,713,618.14
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	140,470	14,056,318.65
中国银行股份有限公司	232580038	25 苏州银行二级资本债 01	177,942	17,794,183.00
中国银行股份有限公司	232580041	25 恒丰银行二级资本债 01	173,661	17,366,133.50
中国银行股份有限公司	232580043	25 海峡银行二级资本债 01	725	72,479.60
中国银行股份有限公司	2328010	23 平安银行小微债	328,170	33,246,019.08
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	12,837	1,379,371.78
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	30,869	3,307,424.24
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	30,869	3,306,013.52
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	45,721	4,896,650.32
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	45,721	4,898,739.79
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	8,013	858,140.80
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	8,013	858,506.98
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	12,837	1,378,330.55
中国银行股份有限公司	242400032	24 威海商行永续债 01	698	71,791.87
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	140,470	14,352,803.70
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	106,578	10,657,764.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	190,037	19,003,707.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	223,392	22,420,010.29
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	3,027	302,718.23
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	31,813	3,192,496.16
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	46,254	4,642,119.40

中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	47,079	4,707,902.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	55,848	5,606,270.32
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	92,508	9,284,238.81
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	92,508	9,286,338.73
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	1,332	133,186.80
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	243,339	24,333,936.60
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	14,255	1,425,456.00
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	345,031	34,503,106.00
中国银行股份有限公司	2471076	24 浙江债 50	50,372	5,330,391.01
中国银行股份有限公司	2505099	25 福建债 09	12,643	1,275,017.93
中国银行股份有限公司	2505937	25 内蒙古债 24	42,849	4,282,235.14
中国银行股份有限公司	2520020	25 杭州银行 02	124,230	12,423,044.40
中国银行股份有限公司	252380003	23 苏银租赁小微债 01BC	6,151	635,138.92
中国银行股份有限公司	252480008	24 江苏金租小微债 01	37,051	3,799,763.96
中国银行股份有限公司	272580007	25 招商仁和人寿资本补充债 01	713	71,272.80
中国银行股份有限公司	272580009	25 平安人寿资本补充债 01	3,805	380,522.50
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	67,961	6,796,123.50
中国银行股份有限公司	282500008	25 工银安盛永续债 01	100,144	10,014,387.00
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	125,527	12,552,749.10
中国银行股份有限公司	292580007	25 匈牙利债 01A(BC)	641	64,141.43
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	19,327	1,932,696.90

中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	43,353	4,332,879.10
中国银行股份有限公司	332580003	25 杭州银行科创债 01	40,027	4,002,745.30
中国银行股份有限公司	332580008	25 南京银行科创债 01BC	121,670	12,166,968.30
中国银行股份有限公司	809238	25 北京 36	12,301	1,235,127.60
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	11,581	1,219,664.60
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	2,895	304,916.15
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	107,483	11,272,071.34
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	147,382	15,450,229.42
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	71,655	7,514,714.23
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	31,390	3,282,441.03
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	212580007	25 浙商银行小微债 01BC	42,118	4,212,036.63

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	20,302	2,139,323.45
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	40,605	4,278,646.90
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	60,907	6,403,044.52
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	18,479	1,937,447.03
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	60,907	6,386,038.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	20,302	2,120,598.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	222580001	25 天津银行绿债 01	39,282	3,928,242.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	20,302	2,115,624.33

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	31,769	3,306,233.14
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	34,935	3,638,515.49
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	40,605	4,226,640.12
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	2,914	302,934.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	30,869	3,286,909.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	45,721	4,868,354.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	8,013	853,181.99
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580009	25 中信银行二级资本债 01BC	93,647	9,348,472.05

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	12,837	1,372,351.99
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	30,869	3,192,302.46
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	45,721	4,728,228.95
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	1,466	155,592.55
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	105,729	11,157,333.06
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	11,760	1,259,252.19
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	127,494	13,454,158.00
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	25,703	2,712,357.94

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	49,127	5,197,359.14
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	5,863	622,370.19
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	5,880	629,626.10
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	60,900	6,451,988.24
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	35,751	3,592,411.72
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	46,823	4,751,046.60
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	69,448	7,073,296.38
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	196,002	19,600,191.00

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	13,995	1,404,909.72
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	234,162	23,416,247.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580013	25 东莞银行永续债 01	55,891	5,589,060.30
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	414,101	41,410,148.00
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	100,643	10,064,282.00
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	13,564	1,356,432.00
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	33,617	3,361,703.00
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	383,243	38,324,293.20

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	21,820	2,181,951.00
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	510,160	51,016,011.00
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	520,984	52,098,400.50
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	96,644	9,664,367.00
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	71,502	7,150,158.40
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	147,382	15,386,401.91
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	44,792	4,779,206.33
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	56,466	6,047,721.72
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	62,030	6,397,555.00
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	20,302	2,111,428.10
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	36,959	3,845,645.93

中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	88,862	9,462,756.10
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	101,512	10,490,071.90
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	18,630	1,921,567.40
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	244,328	25,248,411.16
中银国际证 券股份有限 公司	2321029	23 东莞农商小 微债 01	32,181	3,325,577.12
中银国际证 券股份有限 公司	232380004	23 农行二级资 本债 01A	71,655	7,509,334.79
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	15,059	1,519,843.42
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	20,211	2,021,092.50
中银国际证 券股份有限 公司	232580017	25 农行二级资 本债 01B(BC)	5,794	576,986.90
中银国际证 券股份有限 公司	232580036	25 农行二级资 本债 03B(BC)	5,501	557,054.31
中银国际证 券股份有限 公司	232580036	25 农行二级资 本债 03B(BC)	8,035	813,894.33
中银国际证 券股份有限 公司	242480002	24 兴业银行永 续债 01	93,647	9,556,637.05
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	64,273	6,541,819.51
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	9,169	951,828.41

中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	155,980	15,598,039.60
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	55,981	5,608,047.20
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	812,377	81,237,704.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	886,056	88,605,567.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580045	25 农行永续债 02BC	10,328	1,032,780.00
中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	1,746	174,693.12
中银国际证 券股份有限 公司	243501	凯盛 YK13	575	57,466.50
中银国际证 券股份有限 公司	2521008	25 顺德农商小 微债 01	5,390	538,953.00
中银国际证 券股份有限 公司	258117	25 漳龙 01	31,138	3,153,113.93
中银国际证 券股份有限 公司	280539	25 济产 03	110,806	11,080,570.00
中银国际证 券股份有限 公司	281011	25 济产 K1	49,706	4,970,592.30
中银国际证 券股份有限 公司	281011	25 济产 K1	788	78,767.20
中银国际证 券股份有限 公司	281125	25 漳龙 K3	16,682	1,668,225.20
中银国际证 券股份有限 公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	42,118	4,333,484.23

中银国际证 券股份有限 公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	55,202	5,677,404.31
中银国际证 券股份有限 公司	312510003	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	60,291	6,029,142.00
中银国际证 券股份有限 公司	312510009	25 农行 TLAC 非资本债 02A(BC)	153,482	15,351,996.05

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	10,419,923	10,000,000.00
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	12,908,778	15,000,000.00
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	16,701,461	20,000,000.00
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	17,993,702	20,000,000.00
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	18,632,383	20,000,000.00
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	19,904,459	20,000,000.00

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	19,966,058	20,000,000.00
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	3,152,254	3,000,000.00
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	3,164,223	3,000,000.00
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	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	4,972,156	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	4,979,584	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	41,401,010	50,000,000.00
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	5,030,181	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	5,034,740	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	5,079,236	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	5,105,688	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	5,196,425	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	5,230,126	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	8,530,240	10,000,000.00
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	8,555,052	10,000,000.00
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	8,701,706	10,000,000.00
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	8,922,198	10,000,000.00
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	9,366,804	10,000,000.00
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	9,708,738	10,000,000.00
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	9,985,022	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	25,595,086	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	25,632,262	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	42,311,924	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	42,416,016	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	42,694,902	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	50,856,077	60,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	13,280,212	15,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	26,341,206	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	26,579,250	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	26,579,250	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	43,512,314	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	43,561,596	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	43,679,567	50,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	43,725,404	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	43,752,188	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	43,790,506	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	44,068,394	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202130	中银证券中国 红-汇中 30 号 集合资产管理 计划	44,365,572	50,000,000.00
中银基金管 理有限公司	005689	中银医疗保健 混合 A	1,368,873	2,841,916.28
中银基金管 理有限公司	007718	中银创新医疗 混合 A	29,294	62,966.60
中银基金管 理有限公司	007718	中银创新医疗 混合 A	72,064	147,673.13
中银基金管 理有限公司	010159	中银医疗保健 混合 C	3,787,018	10,000,000.00
中银基金管 理有限公司	020398	中银港股通医 药混合发起 C	2,191,616	3,549,322.90
中银基金管 理有限公司	163817	中银转债增强 债券 B	994,673	2,899,572.30
中银基金管 理有限公司	508090	中银中外运仓 储物流 REIT	10,902	35,725.43
中银基金管 理有限公司	508090	中银中外运仓 储物流 REIT	109,969	360,369.65
中银基金管 理有限公司	ZYJJCWQ D08	中银基金-财 稳 8 号 QDII 集合资产管理 计划	60,968,768	65,200,000.00

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	6,220,377.89
分销买入	中国银行股份有限公司	991,610,605.45
分销买入	中银国际证券股份有限公司	206,832,290.80
现券买入	中国银行股份有限公司	45,047,476.89
现券卖出	农银理财有限责任公司	22,133,723.02

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2026 年一季度，流动性宽松的格局有望延续，市场风险偏好较前期有望抬升，债券和权益都有表现机会，故将加大多资产的投资交易力度。债券方面，适当在久期方面有所拉长，重点关注有一定票息价值的 2-3 年信用债类资产；权益方面，将扣紧科技、周期等主线逻辑择机交易，同时，适当关注低估值蓝筹的后续投资机会。

中银理财 2025 年年度托管人报告

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害投资者利益的行为。

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，对理财产品投资运作情况进行了监督，未发现管理人存在损害产品份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人复核了本报告中产品份额、净值和穿透前资产持仓及占比，核对无误。

中国农业银行股份有限公司



2026 年 3 月 16 日