

中银理财-（14 天）最短持有期固收理财产品 2 号
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	CYQGS2W2
理财产品名称	中银理财-（14天）最短持有期固收理财产品2号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000473
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	2024-07-10
理财产品到期日	2027-07-05

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
CYQGS2W2A	6,547,811,250.54	1.036195	1.036195	6,784,812,891.39	2.30%
CYQGS2W2B	2,072,376,558.23	1.036925	1.036925	2,148,900,150.70	2.35%
CYQGS2W2C	26,831,582.80	1.035607	1.035607	27,786,989.84	1.59%
CYQGS2W2D	558,607,455.37	1.035668	1.035668	578,531,941.81	1.48%
CYQGS2W2E	71,092,044.96	1.036401	1.036401	73,679,923.62	1.42%
CYQGS2W2F	149,909,038.42	1.036352	1.036352	155,358,674.93	1.51%
CYQGS2W2G	2,436,122.99	1.035685	1.035685	2,523,057.50	1.28%
CYQGS2W2H	62,773,313.85	1.036415	1.036415	65,059,253.02	1.25%
CYQGS2W2I	325,014,020.36	1.036240	1.036240	336,792,800.87	0.17%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.21%

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	102,384.91	10.06%	345,815.96	34.20%
同业存单	-	0.00%	47,177.32	4.67%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	12,466.89	1.23%
债券	12,537.74	1.23%	464,341.19	45.92%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	22,882.69	2.26%
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%	118,441.33	11.71%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	902,524.07	88.70%	-	0.00%
合计	1,017,446.71	100%	1,011,125.36	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	106,011.56	10.48%
2	240099: 23 中财 C3	27,457.51	2.72%
3	23060705: 存放同业	23,687.80	2.34%

4	100201030110023083101：存放同业	19,372.95	1.92%
5	23060701：存放同业	18,950.24	1.87%
6	23060702：存放同业	18,950.24	1.87%
7	23060704：存放同业	18,950.24	1.87%
8	DQ250034：存放同业	18,019.20	1.78%
9	DQ250030：存放同业	18,019.19	1.78%
10	100201030110023082901：存放同业	14,529.75	1.44%

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-（14天）最短持有期固收理财产品2号
账号	761478764908
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，产品管理人通过控制久期和杠杆比例并持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	243557	25 中银 01	167	16,703.50
中银国际证券股份有限公司	265795	GR17A1	607	60,687.50
中银国际证券股份有限公司	265796	GR17A2	2,124	212,406.25
中银国际证券股份有限公司	265797	GR17A3	1,517	151,718.75
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	1,518	151,805.60

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	012580377	25 中兴通讯 SCP009(科创票据)	39,907	3,995,378.88
中国银行股份有限公司	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	26	2,635.53
中国银行股份有限公司	012582751	25 吴中国太 SCP012	7,841	784,107.60
中国银行股份有限公司	032380833	23 许昌投资 PPN005	289	29,125.97
中国银行股份有限公司	032380924	23 常德城投 PPN008	1,530	161,410.30
中国银行股份有限公司	032480060	24 洛阳城投 PPN001	23,734	2,444,195.57

中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	2,934	293,390.20
中国银行股份有限公司	032501388	25 洛阳城乡 PPN004	289	28,891.20
中国银行股份有限公司	032580044	25 新乡国资 PPN001	4,347	434,678.40
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	4,347	434,678.40
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	1,405	140,515.80
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创 债)	57	5,689.20
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	19,760	1,976,553.98
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	45,061	4,506,134.40
中国银行股份有限公司	032580531	25 上饶城投 PPN004	21,019	2,101,888.50
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创 债)	36	3,581.70
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创 债)	35	3,482.30
中国银行股份有限公司	042580558	25 思特威 CP001(科创 债)	116,079	11,607,920.40
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	1,533	153,276.20
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	116,103	11,610,321.60
中国银行股份有限公司	082501348	25 中交建筑 2ABN002 优 先	886	88,576.20
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	3,311	331,148.80
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	30,540	3,054,047.40
中国银行股份有限公司	082580496	25 星曦 ABN003 次优 先	690	69,033.75

中国银行股份有限公司	082580515	25 睿晨 ABN006 次优先	689	68,869.54
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	16,389	1,638,945.20
中国银行股份有限公司	082580559	25 恒信 10 号 ABN001 优先 B	661	66,100.60
中国银行股份有限公司	082580579	25 睿晨 ABN007 次优先	660	66,006.70
中国银行股份有限公司	082580584	25 澄悦 ABN008 优先	55,091	5,509,148.00
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	660	66,032.70
中国银行股份有限公司	082580633	25 星昀 ABN002 次优先	697	69,650.90
中国银行股份有限公司	082580694	25 新能源 4ABN003 优先 (碳中和债)	35,031	3,503,147.50
中国银行股份有限公司	082580752	25 星昀 ABN004 次优先	718	71,834.10
中国银行股份有限公司	082580834	25 星熠 ABN008 次优先	719	71,868.00
中国银行股份有限公司	082581028	25 五凌 3 号 ABN001 优先 (绿色)	1,582	158,181.50
中国银行股份有限公司	082581028	25 五凌 3 号 ABN001 优先 (绿色)	8,523	852,325.86
中国银行股份有限公司	082581039	25 电投融和 1ABN002(绿色)优先	45,575	4,557,464.10
中国银行股份有限公司	082581039	25 电投融和 1ABN002(绿色)优先	5,615	561,519.00
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	1,847	190,180.99

中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	63,009	6,528,811.48
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	88,546	9,214,643.19
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	11,458	1,217,557.38
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	20,142	2,140,353.56
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	35,323	3,751,191.63
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	42,263	4,475,217.27
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	73,929	7,850,613.48
中国银行股份有限公司	092100008	21 中国信达债 01	8,214	872,290.39
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	52,382	5,473,431.22
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	54,077	5,648,816.69
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	578	61,407.02
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	73,036	7,685,262.63
中国银行股份有限公司	092280080	22 光大银行二 级资本债 01A	73,130	7,695,606.58
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	22,984	2,424,858.13
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	29,214	3,081,742.59
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	43,821	4,622,613.89
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	91,934	9,699,432.51
中国银行股份有限公司	102101948	21 华润 MTN001	5,885	600,589.42
中国银行股份有限公司	102282290	22 镇江城建 MTN003	2,934	300,329.59
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	30,695	3,219,000.99
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	17,281	1,755,409.82
中国银行股份有限公司	102400721	24 知识城 MTN002	3,676	376,713.62

中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	4,799	487,410.87
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	4,799	487,410.87
中国银行股份有限公司	102480380	24 津城建 MTN008	14,334	1,476,006.61
中国银行股份有限公司	102481091	24 福建漳州 MTN001	15,025	1,537,292.52
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	41,148	4,159,404.76
中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	78,948	8,121,717.34
中国银行股份有限公司	102484250	24 奔驰财务 MTN001A(BC)	15,119	1,548,555.89
中国银行股份有限公司	102484405	24 石交投集 MTN002	45,076	4,618,096.08
中国银行股份有限公司	102484951	24 华电股 MTN008	17,656	1,775,377.61
中国银行股份有限公司	102485370	24 盐城资产 MTN005A	15,025	1,528,111.16
中国银行股份有限公司	102485370	24 盐城资产 MTN005A	40,216	4,085,456.08
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	4,347	434,678.40
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	2,567	256,700.60
中国银行股份有限公司	102501387	25 鲁黄金 MTN004(科创 债)	41,220	4,122,030.60
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	274	27,417.77
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	28	2,824.20
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	119	11,939.20
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	110	11,039.70
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	112,269	11,226,894.60
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	323	32,316.20
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	467	46,700.30

中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	7,386	738,616.40
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	1,718	171,847.20
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	5,868	586,780.40
中国银行股份有限公司	102580314	25 闽漳龙 MTN001	67,768	6,911,783.82
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	2,934	293,390.20
中国银行股份有限公司	102580437	25 西永电子 MTN002	1,434	143,438.30
中国银行股份有限公司	102580474	25 招商蛇口 MTN001	4,303	430,314.90
中国银行股份有限公司	102580484	25 甘国投 MTN001	68,484	6,909,770.19
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	1,262	126,240.70
中国银行股份有限公司	102580588	25 格力 MTN003	21,858	2,212,157.98
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	3,520	352,042.50
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	6,418	641,751.50
中国银行股份有限公司	102580969	25 青岛城投 MTN004A	38,858	3,885,768.00
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	10,883	1,088,294.10
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	57,166	5,714,161.53
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	1,959	195,868.31
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	26	2,631.30
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	61,830	6,183,045.90
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	143	14,287.00
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	115,915	11,591,462.00

中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	59	5,913.20
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	59	5,913.20
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	54	5,418.40
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	6,853	685,329.00
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	60	6,013.40
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	106	10,599.30
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	120	12,031.80
中国银行股份有限公司	102584327	25 大唐山西 MTN002	1,483	148,335.60
中国银行股份有限公司	102584368	25 闽建工 MTN003	185	18,507.00
中国银行股份有限公司	102584508	25 武金控 MTN005	1,449	144,858.30
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创 债)	35	3,547.70
中国银行股份有限公司	102584530	25 温州交运 MTN002(绿 色)	483	48,286.10
中国银行股份有限公司	102584578	25 沈阳地铁 MTN004	715	71,465.00
中国银行股份有限公司	102584578	25 沈阳地铁 MTN004	945	94,485.40
中国银行股份有限公司	102584672	25 云投 MTN014A	969	96,948.60
中国银行股份有限公司	102584680	25 晋路桥 MTN004(科创 债)	467	46,700.30
中国银行股份有限公司	102584680	25 晋路桥 MTN004(科创 债)	56,134	5,613,447.30
中国银行股份有限公司	102584693	25 鞍钢集 MTN002	1,440	144,035.70
中国银行股份有限公司	102584706	25 云南交投 MTN009	1,440	144,035.70

中国银行股份有限公司	102584730	25 特变 MTN001	4,078	407,788.50
中国银行股份有限公司	102584765	25 水电八局 MTN004(科创 债)	949	94,908.90
中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创 债)	73	7,251.80
中国银行股份有限公司	102584869	25 五矿集 MTN018	2,452	245,247.00
中国银行股份有限公司	102585064	25 中冶 MTN016	143	14,291.20
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿 色)	1,013	101,293.83
中国银行股份有限公司	102585257	25 本钢集团 MTN002(科创 债)	212	21,174.60
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并 购)	186	18,590.00
中国银行股份有限公司	102585375	25 本钢集团 MTN003(科创 债)	199	19,893.00
中国银行股份有限公司	102585382	25 中化股 MTN010	3,716	371,626.00
中国银行股份有限公司	132480028	24 郑州地铁 GN001	37,611	3,850,690.26
中国银行股份有限公司	132480102	24 郑州地铁 GN002	35,323	3,618,457.53
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	54	5,436.20
中国银行股份有限公司	132580120	25 光大绿环 GN003(乡村振 兴)	1,293	129,264.80
中国银行股份有限公司	132580125	25 通威 GN003(科创 债)	305	30,536.20
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	591	59,051.00
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	73	7,341.40
中国银行股份有限公司	2020044	20 宁波银行二 级	97,397	10,069,372.11

中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二级	1,902	196,156.41
中国银行股份有限公司	2022027	20 浦银租赁二级	2,378	245,217.87
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿02	10,792	1,118,877.19
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿02	12,975	1,345,970.39
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿02	38,394	3,973,436.43
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	139,139	14,421,698.72
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	264,363	27,395,513.71
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级01	6,418	659,335.44
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	21,631	2,242,996.50
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	31,429	3,259,612.91
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	52,508	5,454,198.44
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	1,424	147,566.00
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿01	4,065	419,393.45
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿01	6,098	629,090.17
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债01	16,905	1,730,354.32
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债01	16,905	1,730,521.68
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债01	8,453	865,177.16
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	11,364	1,158,824.80
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	13,979	1,425,594.40
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	25,255	2,560,670.33
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	25,255	2,560,695.59
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	12,557	1,273,158.90

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	12,557	1,273,119.98
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	12,627	1,281,719.22
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,326	238,312.09
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	25,113	2,546,265.06
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	25,255	2,563,547.03
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	41,938	4,284,516.65
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,445	147,672.99
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,549	158,007.88
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,551	158,228.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,627	1,281,668.70
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,631	1,282,305.09
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	13,631	1,430,367.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	188,057	19,750,597.15
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	2,326	237,554.47
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	25,262	2,564,610.17
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	25,262	2,564,509.12
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	27,263	2,860,734.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	27,263	2,860,734.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,472	353,887.38
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,473	354,002.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,473	354,002.57
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,531	459,090.94

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	50,556	5,126,152.81
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,896	702,709.66
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	62,928	6,376,866.15
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	775	79,118.21
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	1,445	147,632.79
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	3,472	355,530.08
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	52,508	5,504,992.83
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	578	59,041.48
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	867	88,562.22
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	87,643	9,205,677.17
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	117,743	12,320,553.99
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	2,215	225,774.29
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	949	96,760.41
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	25,074	2,613,428.23
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	43,878	4,594,949.79
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	12,115	1,228,361.90
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	14,607	1,536,086.87
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	21,003	2,293,610.93
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	25,074	2,734,640.17
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	25,074	2,734,123.65
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	29,214	3,072,173.75
中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	29,252	3,076,537.80

中国银行股份有限公司	2228031	22 恒丰银行永续债	42,263	4,608,313.83
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	16,716	1,802,580.81
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	22,866	2,466,047.25
中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	58,504	6,106,447.20
中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二级资本债 02	344	35,188.17
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	33,659	3,396,408.66
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	33,659	3,395,951.82
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	4,249	428,456.14
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	50,488	5,093,927.73
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,416	142,475.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	354	35,618.88
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	708	71,237.75
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	1,031	104,503.06
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	16,548	1,659,482.49
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	16,829	1,687,601.72
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	27,771	2,801,530.82
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	41,656	4,201,821.35
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	67,730	6,822,977.38
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	3,310	329,681.61
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	41,148	4,194,944.18
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	53,532	5,416,608.35
中国银行股份有限公司	2422024	24 招联消费金融债 04	16,153	1,662,416.88

中国银行股份有限公司	2422029	24 民生租赁货运物流主题债 01	71,671	7,267,336.80
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	3,669	373,258.10
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	12,093	1,245,189.15
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	48,372	4,980,756.60
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	16,829	1,682,305.02
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	33,659	3,364,610.05
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	52,344	5,234,434.80
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	60,465	6,085,560.46
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	44,122	4,412,223.20
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	16,137	1,613,407.42
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	1,445	144,456.00
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	81,788	8,597,361.19
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	102,734	10,825,555.61
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	115,915	12,215,542.82
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	64,551	6,804,049.05

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	91,934	9,686,918.61
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	1,062	111,146.22
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	139,139	14,368,956.26
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	2,445	251,667.42
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	14,607	1,511,063.06
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	1,156	118,755.53
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	31,505	3,341,288.69
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	31,505	3,338,337.60

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	20,953	2,213,333.14
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	20,953	2,213,333.14
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	316	32,499.63
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	73,130	7,542,097.72
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	11,364	1,160,681.48
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	11,364	1,160,574.82
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	11,364	1,160,518.00
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	13,979	1,427,754.23

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	13,979	1,427,818.54
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	23,743	2,415,138.17
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	25,592	2,593,975.20
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	12,627	1,281,258.22
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	12,631	1,282,905.06
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	12,639	1,282,205.54
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	18,806	1,973,523.16
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	18,806	1,973,523.16

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	2,326	237,603.32
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	22,728	2,316,869.65
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	25,255	2,564,236.97
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	25,255	2,564,494.57
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	34,092	3,475,474.94
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	37,917	3,846,472.53
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	40,894	4,288,795.05
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	50,509	5,125,851.12

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	56,417	5,920,569.47
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	578	59,027.81
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	867	88,541.71
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	289	29,535.62
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	54,525	5,740,731.18
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	578	59,071.24
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	578	59,071.24
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	68,157	7,175,913.97

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	32,119	3,345,977.94
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	40,894	4,281,992.92
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	52,382	5,456,712.07
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	52,382	5,456,712.07
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	73,130	7,653,149.37
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	10,476	1,087,540.32
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	13,631	1,422,213.75
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	16,716	1,735,778.92

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	32,857	3,420,634.71
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	40,894	4,266,641.24
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	41,906	4,350,509.09
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	48,434	5,042,807.86
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	49,286	5,132,327.15
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	58,871	6,129,626.91
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	73,036	7,616,139.50
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	8,214	855,028.07

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	80,723	8,404,679.77
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	95,419	9,958,056.73
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2221010	22 成都农商二级 01	31,429	3,257,171.75
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	52,382	5,425,509.43
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	10,502	1,087,380.67
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	14,520	1,502,453.15
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	19,197	1,993,434.31
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	21,631	2,232,503.58

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	21,631	2,232,503.58
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	24,643	2,550,602.77
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	31,505	3,260,787.75
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	40,894	4,242,607.82
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	64,578	6,686,543.01
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	68,157	7,073,472.55
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	80,723	8,358,178.76
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	10,232	1,063,689.53

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	102,734	10,674,895.55
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	20,463	2,127,379.05
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	53,532	5,535,082.71
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	73,036	7,589,790.70
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	52,508	5,450,059.60
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	52,508	5,450,059.60
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	82,143	8,526,057.26
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	14,626	1,516,803.09

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	31,429	3,243,254.47
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	31,505	3,260,130.16
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	42,006	4,346,646.52
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	354	37,569.60
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	708	75,139.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	16,829	1,733,092.19
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	16,829	1,698,863.53
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	354	35,638.16

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	708	71,276.32
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	708	71,276.32
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	9,929	1,002,223.50
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	54,184	5,447,496.00
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	53,926	5,765,281.31
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	1,101	117,445.82
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	23,344	2,465,709.69
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	734	78,297.21

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	12,093	1,255,600.54
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	21,571	2,234,117.11
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	32,356	3,351,175.67
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	50,488	5,202,034.62
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	1,062	107,251.28
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	33,659	3,362,587.29
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	102,734	10,273,434.50
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	354	35,396.50

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	233	23,281.80
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	9,340	934,006.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2526003	25 富邦华一	51,311	5,131,079.70
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	1,518	151,805.60
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	16,113	1,719,268.96
中银国际证券股份有限公司	092200009	22 农行二级资本债 02B	27,300	2,923,892.70
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	33,659	3,679,794.63
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	278,277	28,779,322.82
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	8,453	882,626.79
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	20,953	2,165,399.55
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	31,429	3,248,391.62
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	32,857	3,404,669.55

中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	37,462	3,989,401.87
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	73,130	7,548,736.44
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	13,885	1,448,914.19
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	3,310	330,151.10
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	344	34,383.05
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	6,619	660,302.20
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	687	68,766.10
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	69,427	6,969,463.55
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	12,093	1,216,078.21
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	52,344	5,234,434.80
中银国际证 券股份有限 公司	242580045	25 农行永续债 02BC	4,245	424,478.70
中银国际证 券股份有限 公司	258117	25 漳龙 01	688	68,750.00
中银国际证 券股份有限 公司	360034	光大优 3	13,364	1,392,770.49

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）
-	-	-	-	-

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	13,270,782.02
产品托管费	中国银行股份有限公司	1,998,105.17
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	4,165,622.47
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,898,720.77
365 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	112,000,000.00
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,034,541.72
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	462,129.60
分销买入	中国银行股份有限公司	118,189,155.66
分销买入	中银国际证券股份有限公司	5,727,997.30
分销买入	中银国际控股有限公司	424,478.70
存放同业	中国银行股份有限公司	66,219,613.00
存放同业	大丰银行股份有限公司	1,512,568.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	3,413,117.02
现券买入	中国银行股份有限公司	361,189.37
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	85,396,299.25
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	15,119.17

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，中短端品种的确信性相对较强。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，同时积极配置存款类资产，拓展具有票息保护的资产。

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
2026年3月12日

