

中银恒优 12 个月持有期债券型证券投资基金
2025 年第 2 季度报告
2025 年 6 月 30 日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年七月二十一日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银恒优 12 个月持有期债券	
基金主代码	008232	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 4 月 29 日	
报告期末基金份额总额	1,079,256,024.10 份	
投资目标	本基金在控制风险和保持资产流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，结合定性分析和定量分析的方法，形成对各大类资产的预测和判断，在基金合同约定的范围内确定债券资产、权益类资产和现金类资产等的配置比例，并根据市场运行状况以及各类资产预期表现的相对变化，动态调整大类资产的配置比例，严格控制基金资产运作风险，提高基金资产风险调整后收益。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率*95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金，其预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	中银基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	中银恒优 12 个月持有期债券 A	中银恒优 12 个月持有期债券 C
下属两级基金的交易代码	008232	008233
报告期末下属两级基金的份额总额	954,203,706.79 份	125,052,317.31 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期	
	(2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	中银恒优 12 个月持有期 债券 A	中银恒优 12 个月持有期 债券 C
1.本期已实现收益	4,866,385.51	539,210.63
2.本期利润	14,391,417.35	1,793,048.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0156	0.0146
4.期末基金资产净值	1,089,166,377.07	141,391,449.20
5.期末基金份额净值	1.1414	1.1307

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、中银恒优 12 个月持有期债券 A：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.38%	0.09%	1.01%	0.09%	0.37%	0.00%
过去六个月	1.78%	0.11%	-0.12%	0.10%	1.90%	0.01%
过去一年	4.28%	0.13%	2.26%	0.10%	2.02%	0.03%
过去三年	12.71%	0.10%	6.82%	0.07%	5.89%	0.03%
过去五年	18.16%	0.09%	8.50%	0.06%	9.66%	0.03%
自基金合同 生效日起	17.39%	0.09%	6.46%	0.07%	10.93%	0.02%

2、中银恒优 12 个月持有期债券 C：

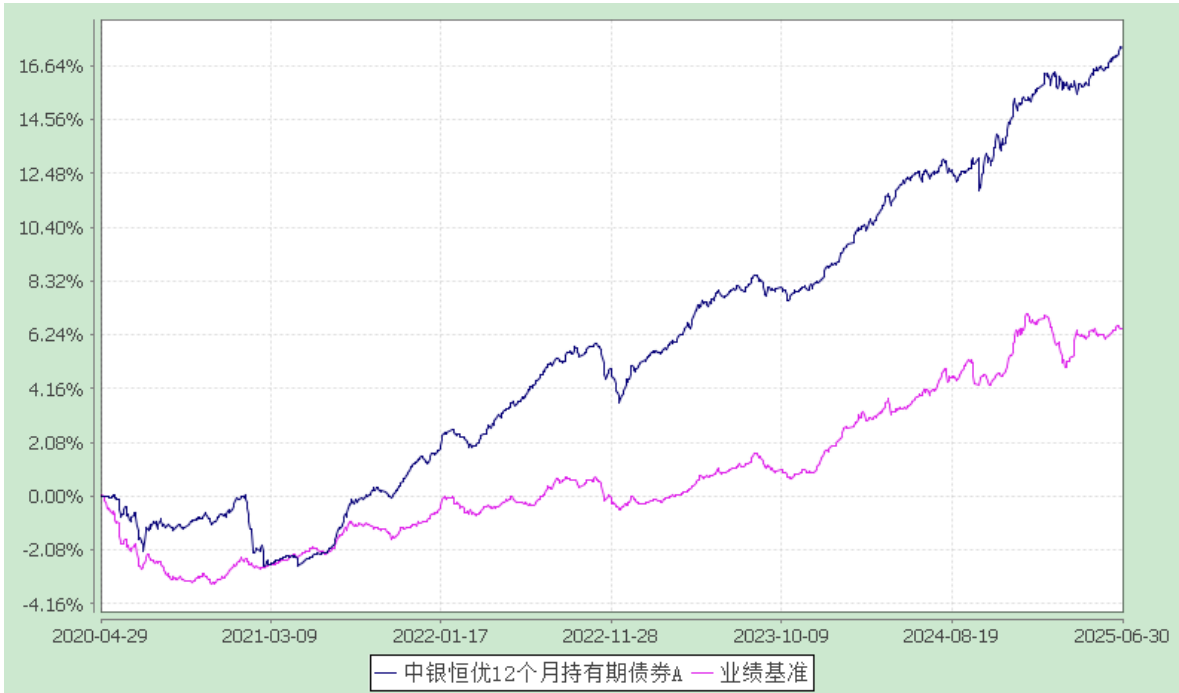
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.31%	0.09%	1.01%	0.09%	0.30%	0.00%
过去六个月	1.65%	0.11%	-0.12%	0.10%	1.77%	0.01%
过去一年	3.97%	0.13%	2.26%	0.10%	1.71%	0.03%
过去三年	11.72%	0.10%	6.82%	0.07%	4.90%	0.03%
过去五年	16.41%	0.09%	8.50%	0.06%	7.91%	0.03%

自基金合同 生效日起	15.59%	0.09%	6.46%	0.07%	9.13%	0.02%
---------------	--------	-------	-------	-------	-------	-------

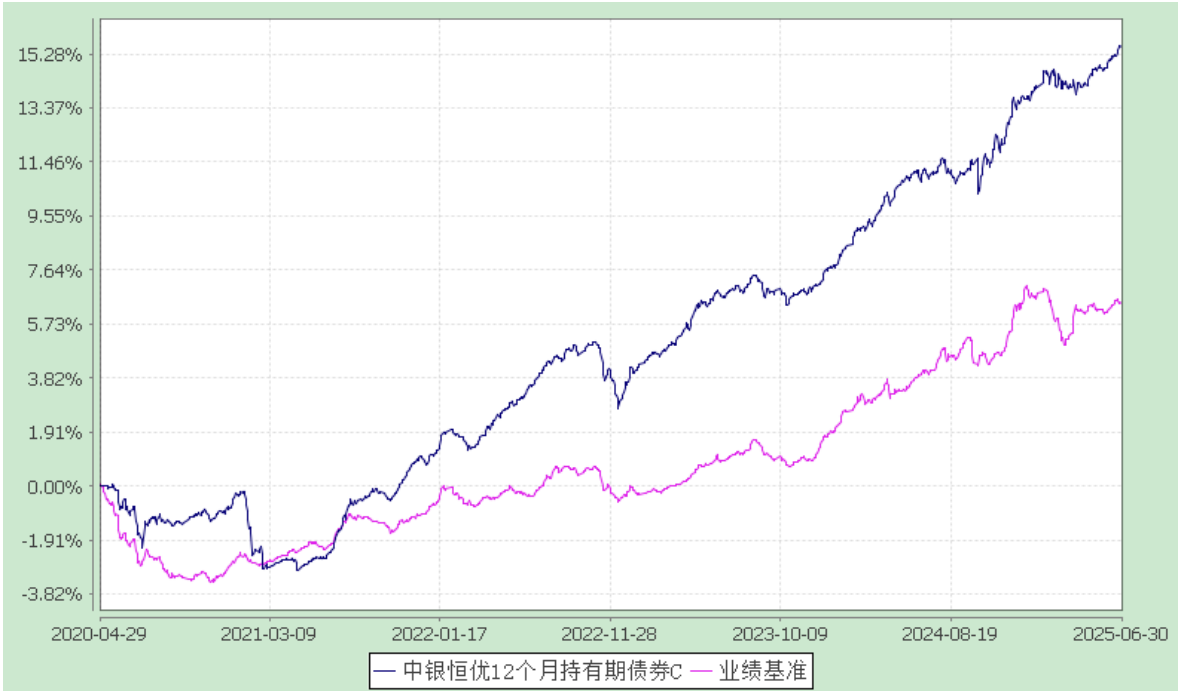
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银恒优 12 个月持有期债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2020 年 4 月 29 日至 2025 年 6 月 30 日)

1. 中银恒优 12 个月持有期债券 A:



2. 中银恒优 12 个月持有期债券 C:



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈玮	基金经理	2021-02-25	-	17	中银基金管理有限公司固定收益投资部副总经理，董事（D），应用数学硕士。曾任上海浦东发展银行总行金融市场部高级交易员。2014 年加入中银基金管理有限公司，曾担任固定收益基金经理助理。2014 年 12 月至 2024 年 1 月任中银纯债基金基金经理，2014 年 12 月至今任中银添利基金基金经理，2014 年 12 月至 2020 年 12 月任中银盛利纯债基金基金经理,2015 年 5 月至 2018 年 2 月任中

					银新趋势基金基金经理,2015 年 6 月至 2021 年 5 月任中银聚利基金基金经理,2019 年 9 月至今任中银招利基金基金经理,2020 年 10 月至 2022 年 5 月任中银中高等级债券基金基金经理,2021 年 2 月至今任中银恒优基金基金经理,2021 年 6 月至今任中银通利基金基金经理,2022 年 1 月至今任中银恒悦 180 天基金基金经理,2022 年 3 月至今任中银民利基金基金经理,2023 年 1 月至 2025 年 1 月任中银招盈基金基金经理,2023 年 10 月至今任中银稳汇短债基金基金经理,2024 年 1 月至今任中银荣享基金基金经理,2025 年 2 月至今任中银淳利基金基金经理,2025 年 3 月至今任中银丰进基金基金经理。具备基金从业资格。
武苇杭	基金经理	2023-12-11	-	10	统计学硕士。2016 年加入中银基金管理有限公司,曾任固定收益研究员、风控中台、基金经理助理。2023 年 12 月至今任中银恒优基金基金经理,2024 年 1 月至今任中银澳享基金基金经理,2025 年 1 月至今任中银乐享基金基金经理,2025 年 3 月至今任中银信用增利基金基金经理,2025 年 7 月至今任中银恒泰 9 个月基金基金经理。

					具备基金从业资格。
--	--	--	--	--	-----------

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购管理办法》、《投资流通受限类证券和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一、宏观经济和市场回顾

1.宏观经济分析

国外经济方面，关税扰动导致全球工业生产和商品贸易前置，经济活跃度提振，但服务业延续放缓态势。全球通胀粘性逐渐消退，关税取而代之成为全球通胀的新主线。美国 6 月制造业 PMI 读数为 49%，与 3 月读数持平，5 月服务业 PMI 较 3 月回落 0.9 个百分点至 49.9%，5 月 CPI 同比增速 2.4%与 3 月持平，5 月失业率较 3 月持平在 4.2%，美联储二季度未调整政策利率。欧元区经济表现分化，6 月欧元区制造业 PMI 较 3 月抬升 0.9 个百分点至 49.5%，5 月服务业 PMI 较 3 月回落 1.3 个百分点至 49.7%，6 月欧元区调和 CPI 同比增速较 3 月回落 0.2 个百分点至 2.0%，4 月欧元区失业率 6.2%较 3 月回落 0.1 个百分点，二季度欧央行两次降息共 50bps。日本 5 月 CPI 同比较 3 月下降 0.1 个百分点至 3.5%，6 月制造业 PMI 较 3 月回升 1.7 个百分点至 50.1%，5 月服务业 PMI 较 3 月回升 1 个百分点至 51%，二季度日央行维持政策利率不变。

国内经济方面，二季度经济增速较一季度略有回落，整体仍保持良好态势，消费动能强劲，投资增速有所回落，抢出口动能有所放缓。价格方面，CPI 与 PPI 在低位徘徊。具体来看，中采制造业 PMI 连续三个月维持在荣枯线以下，6 月值较 3 月值下降 0.8 个百分点至 49.7%。5 月工业增加值同比增长 5.8%，较 3 月回落 1.9 个百分点，但仍保持在较高增速。从经济增长动力来看，消费增速加快，5 月社会消费品零售总额增速较 3 月值抬升 0.5 个百分点至 6.4%。投资中基建、制造业投资保持较高增速，房地产投资延续负增长，5 月固定资产投资累计同比增速较 3 月回落 0.5 个百分点至 3.7%。通胀方面，CPI 保持稳定，3 月以来同比增速维持在-0.1%。PPI 负值小幅走阔，5 月同比增速从 3 月的-2.5%回落 0.8 个百分点至-3.3%。

2.市场回顾

二季度债券市场上涨，其中中债总财富指数上涨 1.53%，中债银行间国债财富指数上涨 1.73%，中债企业债总财富指数上涨 1.05%。收益率曲线下行，其中 10 年期国债收益率从 1.81%下行 16.6bps 至 1.65%，10 年期金融债（国开）收益率从 1.84%下行 15.1bps 至 1.69%。货币市场方面，二季度流动性均衡偏松。银行间 1 天回购加权平均利率均值在 1.58%左右，较上季度均值下行 38.3bps，银行间 7 天回购利率均值在 1.69%左右，较上季度均值下行 41.7bps。

可转债方面，二季度中证转债指数上涨 3.77%。

二、投资策略和运作情况分析

纯债方面，4 月，受中美关税博弈和政策预期的影响债券收益率月初大幅下行后以震荡行情

为主；信用债收益率整体跟随，资金面维持均衡偏松情况下，曲线走陡。5 月，央行降准、中美贸易政策缓和、超长国债发行等多重因素影响，利率债短端下行，曲线走陡；信用债市场在正 carry 情况下表现较强，信用利差普遍收窄，尤其是短端低等级信用债的收益率下行明显。6 月，央行呵护流动性，叠加大行买短债和央行公告买断式回购的影响，利率债整体牛陡。信用债呈现资产轮动下行，进一步下沉和拉久期为机构主流行为，中低等级和长久期表现更优。转债方面，4 月转债估值宽幅震荡、月初受关税政策冲击估值有所压缩，4 月中下旬转债估值开始修复，月维度估值基本持平。偏债性品种承压，转债整体 YTM 有所上行。5 月转债估值持续性压缩，结构上股性略有压缩、债性略拉升。6 月转债估值略有扩张，小市值个券相对指数具有显著超额。

组合久期在二季度维持在中性水平，可转债仓位先升后降，整体也处于市场中性水平。组合通过对宏观经济周期、货币政策动向及利率曲线形态的持续跟踪，把握市场利率波动带来的波段交易机会。同时结合持仓品种流动性与收益性特征动态优化结构配置，在利率债、信用债和可转债之间构建风险收益比更优的资产组合。在 4 月中旬权益市场显著下跌叠加转债估值快速下压的市场环境中，组合策略性加仓具备明确债底保护的偏债性品种，以及估值压缩后性价比提升的平衡型品种，同时针对中小市值个券开展深度挖掘，捕捉结构性机会。6 月下旬，随着中证转债指数攀升至历史新高、转债估值触及历史高位区间，组合减持了部分到期收益率（YTM）支撑不足的偏债性品种，以及绝对价格较高同时溢价率透支上涨空间的双高（高价格、高溢价率）品种，锁定阶段性收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 1.38%，同期业绩比较基准收益率为 1.01%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 1.31%，同期业绩比较基准收益率为 1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,551,156,983.10	98.96

	其中：债券	1,551,156,983.10	98.96
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	14,943,407.05	0.95
7	其他各项资产	1,392,585.16	0.09
8	合计	1,567,492,975.31	100.00

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票，本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	96,744,384.86	7.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	371,222,616.44	30.17
	其中：政策性金融债	60,506,641.09	4.92
4	企业债券	449,882,117.24	36.56
5	企业短期融资券	151,673,794.23	12.33
6	中期票据	310,012,566.56	25.19
7	可转债（可交换债）	171,621,503.77	13.95
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,551,156,983.10	126.05

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产
----	------	------	-------	---------	-------

					净值比例 (%)
1	092280065	22 工行二级 资本债 03A	400,000	42,048,721.10	3.42
2	232480073	24 工行二级 资本债 02BC	400,000	41,407,140.82	3.36
3	232480037	24 交行二级 资本债 02A	400,000	41,253,819.18	3.35
4	250201	25 国开 01	400,000	40,136,164.38	3.26
5	2400006	24 特别国债 06	300,000	31,992,961.96	2.60

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，江苏证监局对南京银行进行了处罚、央行对建设银行进行了处罚、国家金融监督管理总局北京监管局对国家开发银行进行了处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	22,279.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,370,305.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,392,585.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113050	南银转债	23,151,938.63	1.88
2	113042	上银转债	11,722,344.41	0.95
3	113065	齐鲁转债	7,254,186.30	0.59
4	113056	重银转债	6,801,440.55	0.55
5	110073	国投转债	6,038,987.95	0.49
6	110067	华安转债	4,128,186.99	0.34
7	127045	牧原转债	3,640,470.41	0.30
8	127049	希望转 2	3,132,601.85	0.25
9	113053	隆 22 转债	3,010,138.36	0.24
10	123217	富仕转债	2,599,733.70	0.21
11	123107	温氏转债	2,584,277.84	0.21
12	113677	华懋转债	2,371,324.93	0.19
13	113685	升 24 转债	2,367,493.18	0.19
14	118041	星球转债	2,354,466.58	0.19
15	113667	春 23 转债	2,300,649.59	0.19
16	113641	华友转债	2,266,335.62	0.18

17	123169	正海转债	2,223,588.36	0.18
18	113069	博 23 转债	2,193,749.04	0.18
19	123237	佳禾转债	2,173,140.82	0.18
20	113676	荣 23 转债	1,963,806.68	0.16
21	118028	会通转债	1,927,991.78	0.16
22	127052	西子转债	1,861,370.55	0.15
23	127020	中金转债	1,846,201.05	0.15
24	127086	恒邦转债	1,774,709.81	0.14
25	127095	广泰转债	1,742,057.70	0.14
26	111017	蓝天转债	1,581,008.22	0.13
27	127089	晶澳转债	1,576,276.44	0.13
28	113623	凤 21 转债	1,519,068.16	0.12
29	113605	大参转债	1,463,810.30	0.12
30	113052	兴业转债	1,400,529.45	0.11
31	128130	景兴转债	1,400,292.77	0.11
32	118050	航宇转债	1,387,688.79	0.11
33	113674	华设转债	1,376,958.90	0.11
34	118037	上声转债	1,359,429.73	0.11
35	127101	豪鹏转债	1,326,993.15	0.11
36	127043	川恒转债	1,292,419.18	0.11
37	110097	天润转债	1,285,149.45	0.10
38	113068	金铜转债	1,280,263.29	0.10
39	123204	金丹转债	1,279,294.27	0.10
40	128132	交建转债	1,273,001.64	0.10
41	110093	神马转债	1,242,776.16	0.10
42	128125	华阳转债	1,189,728.77	0.10
43	118049	汇成转债	1,158,590.25	0.09
44	132026	G 三峡 EB2	1,157,092.60	0.09
45	118013	道通转债	1,142,997.26	0.09
46	113058	友发转债	1,141,071.78	0.09
47	127082	亚科转债	1,129,498.77	0.09
48	113663	新化转债	1,088,969.86	0.09
49	113672	福蓉转债	1,075,610.96	0.09
50	127093	章鼓转债	1,044,427.84	0.08
51	118034	晶能转债	1,036,746.85	0.08
52	123239	锋工转债	1,023,280.33	0.08
53	123161	强联转债	1,015,418.63	0.08
54	110096	豫光转债	984,065.56	0.08
55	127041	弘亚转债	982,750.68	0.08
56	113661	福 22 转债	969,630.03	0.08
57	118023	广大转债	957,824.38	0.08
58	113621	彤程转债	914,798.16	0.07
59	123178	花园转债	904,305.07	0.07

60	113669	景 23 转债	864,964.38	0.07
61	128109	楚江转债	838,641.78	0.07
62	127102	浙建转债	826,663.75	0.07
63	127072	博实转债	800,988.49	0.07
64	127028	英特转债	774,589.81	0.06
65	118003	华兴转债	768,801.37	0.06
66	118012	微芯转债	751,856.88	0.06
67	110090	爱迪转债	748,535.34	0.06
68	123212	立中转债	740,529.04	0.06
69	118038	金宏转债	737,894.79	0.06
70	127066	科利转债	731,547.95	0.06
71	123231	信测转债	699,982.19	0.06
72	123120	隆华转债	665,491.51	0.05
73	128081	海亮转债	655,590.71	0.05
74	110094	众和转债	623,275.48	0.05
75	113675	新 23 转债	620,975.34	0.05
76	123240	楚天转债	608,977.40	0.05
77	111021	奥锐转债	595,617.81	0.05
78	127040	国泰转债	590,001.37	0.05
79	123048	应急转债	576,037.81	0.05
80	118030	睿创转债	545,163.29	0.04
81	113678	中贝转债	535,094.25	0.04
82	128133	奇正转债	516,650.19	0.04
83	123182	广联转债	516,525.48	0.04
84	123249	英搏转债	511,813.15	0.04
85	127081	中旗转债	448,504.52	0.04
86	113654	永 02 转债	394,156.44	0.03
87	111003	聚合转债	387,934.11	0.03
88	128105	长集转债	375,041.51	0.03
89	123211	阳谷转债	335,863.01	0.03
90	118004	博瑞转债	325,050.41	0.03
91	123174	精锻转债	304,416.16	0.02
92	118048	利扬转债	290,479.12	0.02
93	127076	中宠转 2	160,998.22	0.01
94	113690	豪 24 转债	121,780.01	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银恒优12个月持有期债券A	中银恒优12个月持有期债券C
本报告期期初基金份额总额	898,697,198.56	119,640,537.46
本报告期基金总申购份额	72,008,882.46	8,274,479.11
减：本报告期基金总赎回份额	16,502,374.23	2,862,699.26
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	954,203,706.79	125,052,317.31

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

单位：份

项目	中银恒优 12 个月持有期债券 A	中银恒优 12 个月持有期债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	15,518,695.62	-
本报告期买入/申购总份额	0.00	-
本报告期卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,518,695.62	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.63	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录**8.1 备查文件目录**

- 1、中国证监会准予中银恒优 12 个月持有期债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《中银恒优 12 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银恒优 12 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《中银恒优 12 个月持有期债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 9、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人所在地，供公众查阅。

8.3 查阅方式

投资人在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复制件或复印件。

中银基金管理有限公司
二〇二五年七月二十一日