

**中银信用增利债券型证券投资基金（LOF）
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：中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	中银信用增利（LOF）	
场内简称	中银信用增利LOF	
基金主代码	163819	
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内（含三年）封闭运作，在深圳证券交易所上市交易，基金合同生效满三年后转为上市开放式基金（LOF）	
基金合同生效日	2012年3月12日	
报告期末基金份额总额	1,770,957,897.74份	
投资目标	在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资策略，在严格控制风险的前提下，实现风险和收益的最佳配比。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	中银基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	中银信用增利（LOF）A	中银信用增利（LOF）C
下属两级基金的交易代码	163819	010871
报告期末下属两级基金的份额总额	1,265,129,617.45份	505,828,280.29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)	
	中银信用增利(LOF)A	中银信用增利(LOF)C
1.本期已实现收益	10,823,346.74	2,877,620.28
2.本期利润	14,572,071.95	4,312,833.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0211	0.0213
4.期末基金资产净值	1,467,521,007.87	579,957,979.07
5.期末基金份额净值	1.1600	1.1466

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、中银信用增利(LOF)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	1.68%	0.13%	0.11%	0.05%	1.57%	0.08%
过去六个月	2.85%	0.17%	-0.78%	0.06%	3.63%	0.11%
过去一年	5.29%	0.17%	-0.28%	0.06%	5.57%	0.11%
过去三年	10.63%	0.14%	2.38%	0.05%	8.25%	0.09%
过去五年	19.86%	0.13%	3.01%	0.05%	16.85%	0.08%
自基金合同 生效日起	109.70%	0.14%	-3.30%	0.08%	113.00%	0.06%

2、中银信用增利(LOF)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	1.59%	0.13%	0.11%	0.05%	1.48%	0.08%
过去六个月	2.67%	0.17%	-0.78%	0.06%	3.45%	0.11%
过去一年	4.93%	0.17%	-0.28%	0.06%	5.21%	0.11%
过去三年	9.48%	0.14%	2.38%	0.05%	7.10%	0.09%
自基金合同 生效日起	18.42%	0.13%	4.49%	0.05%	13.93%	0.08%

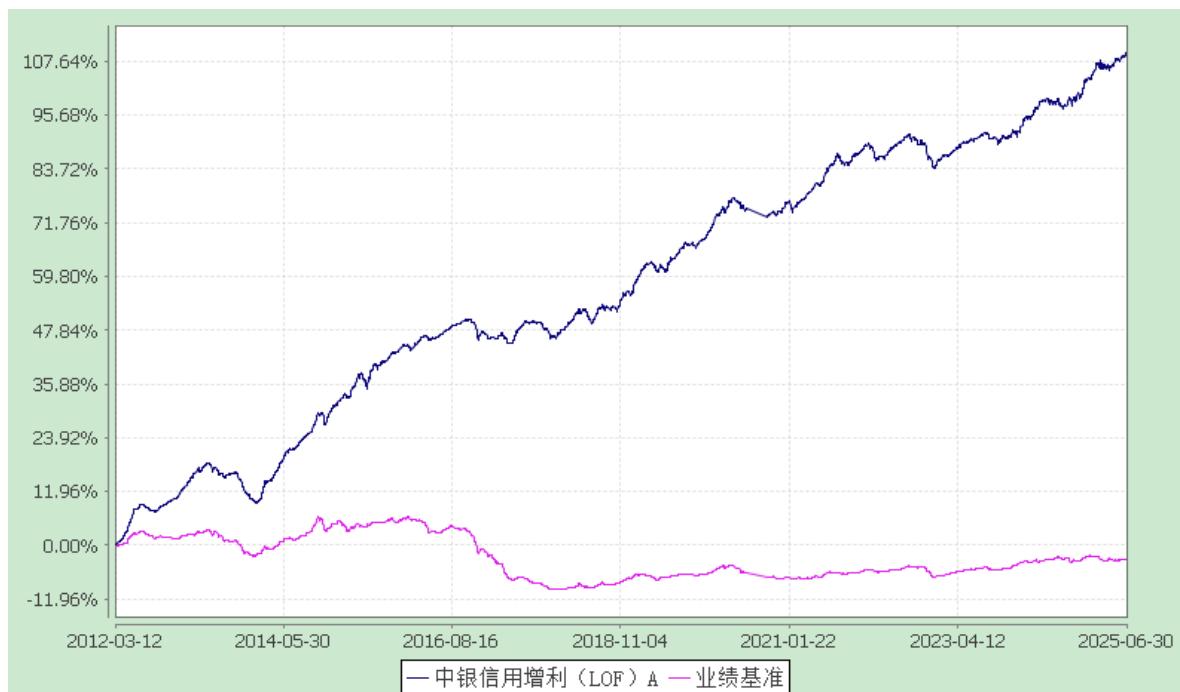
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银信用增利债券型证券投资基金（LOF）

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

(2012年3月12日至2025年6月30日)

1. 中银信用增利（LOF）A:



2. 中银信用增利（LOF）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		
白洁	基金经理	2025-03-26	-	21	中银基金管理有限公司信用研究部副总经理，董事（D），上海财经大学经济学硕士。曾任金盛保险有限公司投资部固定收益分析员。2007年加入中银基金管理有限公司，曾担任固定收益研究员、基金经理助理、固定收益投资部副总经理。2011年3月至2020年2月任中银货币基金基金经理，2012年12月至2019年4月任中银理财7天债券基金基金经理，2013年12月至2016年7月任中银理财21天债券基金基金经理，2014年9月至2023年5月任中银产业债基金（原中银产业债一年定开基金）基金经理，2014年10月至2021年7月任中银安心回报债券基金基金经理，2015年11月至2018年2月任中银新机遇基金基金经理，2016年8月至2018年2月任中银颐利基金基金经理，2016年9月至今任中银睿享基金经理，2016年9月至今任中银悦享基金经理。

					基金经理, 2017年3月至2020年12月任中银富享基金基金经理, 2017年3月至今任中银丰庆基金基金经理, 2017年9月至2024年8月任中银信享基金基金经理, 2018年12月至2023年10月任中银稳汇短债基金基金经理, 2020年7月至2021年7月任中银添盛39个月基金基金经理, 2020年12月至今任中银欣享基金基金经理, 2021年5月至2025年7月任中银恒泰9个月基金基金经理, 2021年6月至2023年5月任中银嘉享3个月基金基金经理, 2021年11月至今任中银恒嘉60天基金基金经理, 2024年4月至今任中银月月鑫基金经理, 2025年3月至今任中银信用增利基金基金经理。具备基金、证券、银行间本币市场交易员从业资格。
武苇杭	基金经理	2025-03-26	-	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经理, 2025年1月至今任中银乐享基金经理, 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，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%。

股票市场方面，二季度上证综指上涨3.26%，代表大盘股表现的沪深300指数上涨1.25%，中小板综合指数上涨3.74%，创业板综合指数上涨5.8%。

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略偏高水平，可转债仓位先升后降，整体也处于中性略偏高水平。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月上旬权益市场大幅调整叠加转债估值显著下压的环境下，组合积极加仓具备坚实债底支撑的偏债性品种，以及估值压缩后性价比凸显的平衡型品种，同时深度挖掘中小市值个券的结构性机会。6月下旬，当中证转债指数创下历史新高、转债估值逼近历史高位时，组合减持了部分到期收益率（YTM）支撑较弱的偏债性品种，以及估值过高、上涨空间被透支的双高（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1.68%，同期业绩比较基准收益率为0.11%。

报告期内，本基金C类份额净值增长率为1.59%，同期业绩比较基准收益率为0.11%。

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	11,742,805.65	0.48
	其中：股票	11,742,805.65	0.48
2	固定收益投资	2,368,150,959.42	97.07
	其中：债券	2,363,249,325.75	96.87
	资产支持证券	4,901,633.67	0.20
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	39,444,975.40	1.62
7	其他各项资产	20,394,176.83	0.84
8	合计	2,439,732,917.30	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	696,423.00	0.03
C	制造业	7,847,108.21	0.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	904,200.00	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	866,510.44	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	1,428,564.00	0.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	11,742,805.65	0.57

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601689	拓普集团	45,776	2,162,916.00	0.11
2	001965	招商公路	119,047	1,428,564.00	0.07
3	002335	科华数据	22,386	955,434.48	0.05
4	600900	长江电力	30,000	904,200.00	0.04
5	000034	神州数码	23,021	866,510.44	0.04
6	603112	华翔股份	52,274	864,611.96	0.04
7	300953	震裕科技	7,700	780,395.00	0.04
8	002422	科伦药业	21,633	777,057.36	0.04
9	002838	道恩股份	42,517	761,479.47	0.04
10	601899	紫金矿业	35,714	696,423.00	0.03

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	151,548,148.34	7.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	762,582,518.90	37.24
	其中：政策性金融债	187,522,391.79	9.16
4	企业债券	604,981,765.47	29.55
5	企业短期融资券	50,182,797.26	2.45
6	中期票据	421,785,168.76	20.60
7	可转债（可交换债）	359,705,772.32	17.57
8	同业存单	-	-
9	其他	12,463,154.70	0.61
10	合计	2,363,249,325.75	115.42

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	232480106	24 建行二级资本债 03BC	800,000	80,972,918.36	3.95
2	250206	25 国开 06	800,000	80,343,780.82	3.92
3	232380073	23 农行二级	600,000	64,444,487.67	3.15

		资本债 03A			
4	230023	23 附息国债 23	500,000	62,390,573.77	3.05
5	232480073	24 工行二级 资本债 02BC	500,000	51,758,926.03	2.53

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产 净值比 (%)
1	2289135	22 交诚 1 优 先	200,000	4,901,633.67	0.24

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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

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，央行对建设银行和农业银行进行了处罚、国家金融监管总局广东监管局和央行广东省分行对中邮消费金融进行了处罚。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	27,758.05
2	应收证券清算款	15,573,870.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,792,548.59
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,394,176.83

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	23,875,436.71	1.17
2	113042	上银转债	16,600,269.86	0.81
3	113056	重银转债	16,376,357.41	0.80
4	110073	国投转债	14,319,369.49	0.70
5	110067	华安转债	12,884,947.26	0.63
6	113043	财通转债	10,898,787.94	0.53
7	127049	希望转2	10,759,456.75	0.53
8	127045	牧原转债	9,632,563.36	0.47
9	113065	齐鲁转债	9,308,675.49	0.45
10	123107	温氏转债	6,932,017.64	0.34
11	127024	盈峰转债	6,794,309.73	0.33
12	110093	神马转债	6,213,880.82	0.30
13	118034	晶能转债	5,779,863.68	0.28
14	123169	正海转债	5,634,834.49	0.28
15	123194	百洋转债	4,938,142.33	0.24
16	113053	隆22转债	4,816,221.37	0.24
17	118035	国力转债	4,480,757.53	0.22
18	123178	花园转债	4,392,338.90	0.21
19	113632	鹤21转债	4,372,305.48	0.21
20	128116	瑞达转债	4,288,156.85	0.21
21	111017	蓝天转债	4,273,992.22	0.21
22	123071	天能转债	4,232,277.97	0.21
23	127089	晶澳转债	4,203,403.84	0.21
24	127018	本钢转债	4,129,243.07	0.20
25	113685	升24转债	4,111,961.84	0.20

26	118041	星球转债	4,054,914.66	0.20
27	113677	华懋转债	3,899,347.43	0.19
28	110097	天润转债	3,855,448.36	0.19
29	113054	绿动转债	3,798,215.89	0.19
30	113641	华友转债	3,777,226.03	0.18
31	111018	华康转债	3,750,985.62	0.18
32	113663	新化转债	3,660,299.95	0.18
33	128125	华阳转债	3,569,186.30	0.17
34	128129	青农转债	3,164,439.53	0.15
35	113545	金能转债	3,091,192.33	0.15
36	118012	微芯转债	3,076,347.72	0.15
37	128130	景兴转债	3,069,187.15	0.15
38	128109	楚江转债	3,019,110.41	0.15
39	123204	金丹转债	2,907,486.99	0.14
40	127025	冀东转债	2,903,879.89	0.14
41	128128	齐翔转2	2,886,794.52	0.14
42	113069	博23转债	2,879,295.62	0.14
43	123161	强联转债	2,877,019.45	0.14
44	123216	科顺转债	2,806,068.49	0.14
45	127095	广泰转债	2,799,754.73	0.14
46	127101	豪鹏转债	2,786,685.62	0.14
47	127028	英特转债	2,711,064.33	0.13
48	118049	汇成转债	2,651,723.43	0.13
49	128141	旺能转债	2,631,063.59	0.13
50	123174	精锻转债	2,587,537.40	0.13
51	113623	凤21转债	2,570,730.74	0.13
52	128132	交建转债	2,546,003.29	0.12
53	113666	爱玛转债	2,278,898.88	0.11
54	110085	通22转债	2,244,869.93	0.11
55	118030	睿创转债	2,180,653.15	0.11
56	113691	和邦转债	2,165,035.07	0.11
57	113676	荣23转债	2,086,544.60	0.10
58	113674	华设转债	2,002,849.32	0.10
59	127039	北港转债	1,953,268.36	0.10
60	128133	奇正转债	1,937,438.22	0.09
61	113068	金铜转债	1,920,394.93	0.09
62	111021	奥锐转债	1,905,976.99	0.09
63	113045	环旭转债	1,833,958.91	0.09
64	111003	聚合转债	1,810,359.18	0.09
65	118028	会通转债	1,790,278.08	0.09
66	113636	甬金转债	1,773,713.01	0.09
67	113631	皖天转债	1,772,553.21	0.09
68	123120	隆华转债	1,730,277.92	0.08

69	123104	卫宁转债	1,727,909.92	0.08
70	123249	英搏转债	1,706,043.84	0.08
71	113066	平煤转债	1,641,824.52	0.08
72	113052	兴业转债	1,567,348.07	0.08
73	127020	中金转债	1,531,830.93	0.07
74	118050	航宇转债	1,387,688.79	0.07
75	123158	宙邦转债	1,340,892.47	0.07
76	123182	广联转债	1,291,313.70	0.06
77	113625	江山转债	1,204,759.51	0.06
78	123237	佳禾转债	1,159,008.44	0.06
79	110096	豫光转债	1,124,646.36	0.05
80	118023	广大转债	1,094,656.44	0.05
81	127081	中旗转债	1,046,510.55	0.05
82	113621	彤程转债	1,045,483.62	0.05
83	128081	海亮转债	1,017,215.47	0.05
84	113651	松霖转债	895,190.14	0.04
85	128142	新乳转债	882,173.38	0.04
86	127068	顺博转债	841,299.36	0.04
87	128134	鸿路转债	809,858.65	0.04
88	110087	天业转债	789,176.00	0.04
89	113634	珀莱转债	750,899.36	0.04
90	118022	锂科转债	728,554.65	0.04
91	123233	凯盛转债	718,905.70	0.04
92	118013	道通转债	714,373.29	0.03
93	127088	赫达转债	698,829.63	0.03
94	113669	景 23 转债	691,971.51	0.03
95	113678	中贝转债	668,867.81	0.03
96	123176	精测转 2	640,545.62	0.03
97	113675	新 23 转债	620,975.34	0.03
98	127072	博实转债	533,992.33	0.03
99	113690	豪 24 转债	487,120.05	0.02
100	113687	振华转债	414,130.36	0.02
101	128144	利民转债	352,651.64	0.02
102	123211	阳谷转债	335,863.01	0.02
103	113563	柳药转债	316,621.67	0.02
104	123048	应急转债	288,018.90	0.01
105	111011	冠盛转债	115,021.93	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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	中银信用增利（LOF）A	中银信用增利（LOF）C
本报告期期初基金份额总额	495,768,312.26	95,120,611.17
本报告期基金总申购份额	1,109,826,714.02	452,602,994.09
减：本报告期基金总赎回份额	340,465,408.83	41,895,324.97
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,265,129,617.45	505,828,280.29

§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	中银信用增利（LOF）A	中银信用增利（LOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	47,204,065.16	-
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	47,204,065.16	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.73	-

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、中国证监会批准中银信用增利债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《中银信用增利债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《中银信用增利债券型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
- 4、《中银信用增利债券型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 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

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.bocim.com。

8.3查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登陆基金管理人网站 www.bocim.com 查阅。

中银基金管理有限公司

二〇二五年七月二十一日