

中银理财-稳富信用精选 7 天持有期产品 4 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	CYQWFXYJX7D4
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选 7 天持有期产品 4 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000933
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	2025-08-15
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
CYQWFXYJX7D4A	163,999,921.46	1.008782	1.008782	165,440,247.79	0.88%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.04%

### 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	5,025.98	30.37%	5,149.54	31.30%

同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	21.36	0.13%
债券	-	0.00%	11,282.82	68.57%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	11,523.04	69.63%	-	0.00%
合计	16,549.02	100%	16,453.71	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	5,149.54	31.30%
2	232480061：24 工行二级资本债 01A(BC)	412.22	2.51%
3	2128030：21 交通银行二级	384.52	2.34%
4	244257：25 路桥 Y8	378.95	2.30%
5	242580045：25 农行永续债 02BC	303.58	1.85%
6	243351：25 黔铁 01	301.22	1.83%
7	232480020：24 兴业银行二级资本债 01	192.47	1.17%
8	243766：路建 YK09	190.99	1.16%
9	312400001：24 工行 TLAC 非资本 债 01A	190.88	1.16%
10	258140：25 绍国 02	190.02	1.15%

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-稳富信用精选 7 天持有期产品 4 号
账号	437789375610
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

## 六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过控制久期和杠杆比例并持有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，受流动性宽裕、风险偏好提升、权益及商品市场走强、基本面筑稳回升预期等因素影响，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，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，通过捕捉短期交易机会等措施，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）

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

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	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创债)	855	85,503.80
中国银行股份有限公司	102584693	25 鞍钢集 MTN002	5,006	500,622.00
中国银行股份有限公司	102584706	25 云南交投 MTN009	5,006	500,622.00
中国银行股份有限公司	102584765	25 水电八局 MTN004(科创债)	1,820	182,032.40
中国银行股份有限公司	102584869	25 五矿集 MTN018	4,081	408,081.50
中国银行股份有限公司	102585185	25 豫航空港 MTN006	227	22,741.60
中国银行股份有限公司	102585224	25 五矿集 MTN023B(并购)	910	90,966.40
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿色)	121	12,075.19
中国银行股份有限公司	102585257	25 本钢集团 MTN002(科创债)	241	24,149.00
中国银行股份有限公司	102585382	25 中化股 MTN010	434	43,427.70
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	114	11,370.80
中银国际证券股份有限公司	242580045	25 农行永续债 02BC	6,840	684,030.40
中银国际证券股份有限公司	244206	凯盛 YK15	816	81,616.30

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	80,936.24
产品托管费	中国银行股份有限公司	10,117.03
分销买入	中国银行股份有限公司	1,778,550.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	684,030.40

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在票息水平维持低位、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、汇率、宽松货币政策对债市形成支撑，中短端品种的确性相对较强。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。

# 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 2025 年年度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上海市分行

资产托管部

2026 年 3 月 13 日

