

中银理财-稳富固收增强红利策略 14 天持有期 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	CYQWFZQHLCL14D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强红利策略 14 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000991
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	2024-12-24
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
CYQWFZQHLCL14DA	646,340,067.09	1.025158	1.025158	662,601,188.92	2.39%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.35%

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	9,392.33	14.16%	24,111.20	35.81%

同业存单	-	0.00%	3,840.20	5.70%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	3,098.72	4.60%
债券	-	0.00%	31,451.79	46.71%
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%	4,825.82	7.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	56,926.09	85.84%	-	0.00%
合计	66,318.42	100%	67,327.73	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	9,899.93	14.70%
2	100201030110023050501：存放同业	5,855.37	8.70%
3	100201030110025010701：存放同业	1,760.00	2.61%
4	100201030110023031601：存放同业	1,463.91	2.17%
5	CJBOCWM20251231R0070016：5 日质押式逆回购	963.36	1.43%
6	100201030110024123101：存放同业	880.00	1.31%
7	100201030110025012206：存放同业	704.00	1.05%
8	230023：23 付息国债 23	667.58	0.99%
9	015370：华泰柏瑞季季红债券 C	596.13	0.89%
10	100201030110024122501：存放同业	573.76	0.85%

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-稳富固收增强红利策略 14 天持有期
账号	441688067358
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，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、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，债券市场绝对收益率水平处在历史低位，长端收益率震荡上行，波动率提升，权益市场等风险资产整体表现较好，市场风险偏好明显提升。在资产配置上管理人积极调整组合久期和杠杆率，努力降低产品净值波动，同时积极配置存款类资产，拓展具有票息保护的资产。

（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	032580404	25 创星 PPN001(科创 债)	73,491	7,349,082.00
中国银行股份有限公司	082580411	25 中铁一局 ABN001 优先	28,379	2,837,873.20
中国银行股份有限公司	102485525	24 甘交建 MTN002	14,602	1,477,003.13
中国银行股份有限公司	102501386	25 光大水务 MTN003	56,726	5,672,557.80
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	41,533	4,153,341.60
中国银行股份有限公司	102580951	25 甘公投 MTN001	36,504	3,684,007.80
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	12,687	1,268,679.40
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	30,306	3,030,606.40
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	72,151	7,215,127.00
中国银行股份有限公司	102582897	25 水利三 MTN001(科创 债)	25,374	2,537,358.80
中国银行股份有限公司	102583221	25 陕煤化 MTN004	246	24,591.90
中国银行股份有限公司	102583867	25 沈阳地铁 MTN003	689	68,943.00
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	460	45,962.00
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	1,081	108,109.50
中国银行股份有限公司	102584207	25 九龙江 MTN003	27,408	2,740,809.50
中国银行股份有限公司	102584508	25 武金控 MTN005	17,457	1,745,693.40
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创 债)	5,819	581,897.80

中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创 债)	5,033	503,334.20
中国银行股份有限公司	102585103	25 五矿集 MTN021	12,860	1,286,030.50
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿 色)	913	91,295.75
中国银行股份有限公司	102585313	25 陕延油 MTN007(科创 债)	1,755	175,498.40
中国银行股份有限公司	102585313	25 陕延油 MTN007(科创 债)	7,401	740,141.40
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	2,847	291,550.34
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	2,847	291,671.91
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	22,777	2,333,010.87
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	11,506	1,168,026.11
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	3,854	390,410.63
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	3,864	391,435.66
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	3,864	391,431.80
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	7,643	772,597.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	7,789	790,182.19
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	8,697	892,057.34
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	35,473	3,547,341.50
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	114,691	11,469,136.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	38,717	3,871,669.20
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永 续债 02	1,134	113,370.50
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永 续债 02	3,514	351,439.50

中国银行股份有限公司	242580050	25 苏州银行永续债 01	3,509	350,899.50
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	7,079	707,910.00
中国银行股份有限公司	242580057	25 杭州银行永续债 02	45,211	4,521,071.00
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	21,284	2,139,949.19
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	7,334	736,743.30
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	7,334	736,743.30
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	17,210	1,747,356.97
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	7,709	781,291.48
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	14,235	1,464,345.54
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	14,495	1,487,611.62
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	5,694	585,476.85

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	5,798	595,044.65
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	5,798	595,015.66
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	8,541	878,280.19
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	39,617	3,961,702.50
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	6,088	608,807.00
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	1,908	190,831.40
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	14,342	1,434,226.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	114,691	11,469,136.00
中银国际证券股份有限公司	242580045	25 农行永续债 02BC	7,086	708,582.60

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）
中银基金管理有限公司	001235	中银国有企业债 A	2,800,797	3,434,337.31
中银基金管理有限公司	004548	中银中高等级债券 C	7,143,368	7,933,424.00
中银香港资产管理有限公司	968155	中银香港全天候亚洲债券基金-C4（人民币累积）	93,210	780,168.00

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	3,535,030.77
产品托管费	中国银行股份有限公司	294,585.89
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	74,280.40
分销买入	中国银行股份有限公司	73,632,721.50
分销买入	中银国际证券股份有限公司	12,177,718.60
存放同业	大丰银行股份有限公司	1,147,708.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，当前债券绝对收益率水平仍处在较低位置，叠加风险偏好抬升的影响，债券收益率预计短期仍震荡为主，但经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，利率长期仍处于下行区间，投资经理将重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面后续仍会以稳健为主，灵活把握产品的杠杆与久期，力争在控制产品回撤的基础上把握投资机会。

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

