

中银理财-稳富固收增强红利策略 30 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	CYQWFZQHLCL30D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强红利策略 30 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000994
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	2025-02-19
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
CYQWFZQHLCL30DA	218,868,331.26	1.020958	1.020958	223,455,447.14	2.10%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.68%

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	7,370.58	32.96%	7,506.16	33.17%

同业存单	-	0.00%	192.71	0.85%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	6,841.44	30.23%
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%	8,089.48	35.75%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	14,991.64	67.04%	-	0.00%
合计	22,362.22	100%	22,629.79	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	7,506.16	33.17%
2	004904：人保货币 B	1,480.64	6.54%
3	005230：长盛货币 B	1,430.02	6.32%
4	001176：山西日添利 B	1,334.38	5.90%
5	016096：汇添富和聚宝货币 C	838.81	3.71%
6	620011：金元顺安金元宝货币 B 类	607.60	2.68%
7	003317：中银证券现金管家货币 B	520.47	2.30%
8	013003：汇添富收益快钱货币 D	336.88	1.49%
9	012830：汇添富货币 E	314.95	1.39%
10	115342：23 乌江 01	236.63	1.05%

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 30 天持有期
账号	457288321381
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，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，债券市场总体呈现震荡慢熊态势。权益市场在流动性支持以及宏观数据好转的支持下持续升温。在此背景下，管理人通过降低组合债券久期的方式减少久期敞口，并精选部分高票息债券以期组合提供基本票息收益。同时，管理人阶段性增加产品的转债和权益敞口，在提高产品弹性的同时力争获取权益市场的部分收益。

（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	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	38	3,852.54
中国银行股份有限公司	032380833	23 许昌投资 PPN005	580	58,520.71
中国银行股份有限公司	032501388	25 洛阳城乡 PPN004	580	58,049.00
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创债)	83	8,316.20
中国银行股份有限公司	082501348	25 中交建筑 2ABN002 优先	1,780	177,969.90
中国银行股份有限公司	082581028	25 五凌 3 号 ABN001 优先 (绿色)	3,178	317,823.50
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	1,161	123,381.07
中国银行股份有限公司	102481968	24 汇金 MTN003	7,429	756,941.73
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	401	40,077.58
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	41	4,128.30
中国银行股份有限公司	102501456	25 建发集 MTN003	7,073	707,312.40
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	175	17,452.00
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	48	4,800.90
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	649	64,930.80
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项乡村振兴)	38	3,846.30
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	209	20,883.50
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	86	8,643.60

中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	86	8,643.60
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	79	7,920.40
中国银行股份有限公司	102582740	25 桂铁投 MTN003	25,388	2,538,765.60
中国银行股份有限公司	102582770	25 华润电力 MTN003	11,789	1,178,854.00
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	88	8,790.00
中国银行股份有限公司	102584578	25 沈阳地铁 MTN004	1,632	163,176.20
中国银行股份有限公司	102584672	25 云投 MTN014A	1,948	194,792.40
中国银行股份有限公司	102584765	25 水电八局 MTN004(科创 债)	1,907	190,694.10
中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创 债)	32	3,153.60
中国银行股份有限公司	102585064	25 中冶 MTN016	62	6,214.80
中国银行股份有限公司	102585257	25 本钢集团 MTN002(科创 债)	92	9,208.20
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并 购)	81	8,084.00
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	79	7,946.20
中国银行股份有限公司	132580120	25 光大绿环 GN003(乡村振 兴)	2,597	259,723.20
中国银行股份有限公司	132580125	25 通威 GN003(科创 债)	614	61,354.20
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	1,186	118,646.80
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	32	3,192.60
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	2,861	296,493.76
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,903	296,709.58

中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	1,161	118,627.78
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	1,741	177,941.66
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	2,903	296,628.81
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	1,907	194,414.22
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	4,450	453,633.17
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	12,017	1,221,570.89
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	7,210	726,285.98
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	12,381	1,262,883.96
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	4,231	425,936.72
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	8,463	851,873.44
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	17,270	1,726,952.40
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	23,577	2,357,708.00
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	918	91,791.21
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	2,902	290,245.00
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	2,322	238,606.90
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	636	65,299.33
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	1,161	118,600.31

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	1,741	177,900.46
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	1,161	118,687.94
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	1,161	118,687.94
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	581	59,343.97
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	20,908	2,156,063.03
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	11,788	1,186,180.96
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	7,859	790,787.31
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	11,788	1,173,250.15

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	12,381	1,240,493.68
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	3,929	391,083.38
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	4,063	408,335.14
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	4,063	408,335.14
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	12,545	1,257,171.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	18,245	1,836,447.62
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	4,182	419,057.29
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	17,849	1,794,312.80

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	4,231	425,667.46
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	4,462	448,578.20
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	8,463	851,334.91
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	8,463	851,334.91
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	33,260	3,325,984.00
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	12,017	1,204,648.98
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	16,925	1,700,371.95
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	4,231	425,092.99

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	807,297.56
产品托管费	中国银行股份有限公司	67,274.80
分销买入	中国银行股份有限公司	12,962,364.00
存放同业	大丰银行股份有限公司	786,384.00
现券买入	中国银行股份有限公司	40,077.58

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内慢复苏的态势仍然没有改变。随着权益市场的上涨和债券的逐渐上行，股债性价比有所降低，债券的配置价值逐渐凸显。权益市场依然有投资价值，但 2026 年相较于 2025 年，出现大幅普涨的可能性较低，更多可能是结构性行情。下阶段管理人将会优选板块，在组合久期自然降低的同时，重点关注可转债和权益市场的投资机会。

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

