

中银理财-稳富信用精选短债日开 2 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	WFXYJXDZRK2
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选短债日开 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000352
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	2025-06-05
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
WFXYJXDZRK2A	9,541,369.97	1.006716	1.006716	9,605,454.65	0.67%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.43%

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	963.91	100.00%	963.91	100.00%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	-	0.00%
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	-	0.00%	-	0.00%
合计	963.91	100%	963.91	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	963.91	100.00%
2	-	-	-
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-
6	-	-	-
7	-	-	-
8	-	-	-
9	-	-	-
10	-	-	-

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-稳富信用精选短债日开 2 号
账号	435188986503
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为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)	71	7,087.81
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创债)	249	24,890.00
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	124	12,355.90
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	321	32,108.00
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	320	32,005.20
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项乡村振兴)	71	7,076.40
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	625	62,505.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	159	15,902.40
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	159	15,902.40
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	146	14,571.80
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	162	16,171.80
中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创债)	210	21,023.40
中国银行股份有限公司	102585064	25 中冶 MTN016	414	41,431.60
中国银行股份有限公司	102585257	25 本钢集团 MTN002(科创债)	614	61,387.20
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并购)	539	53,894.50
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	213	21,283.60

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）
-	-	-	-	-

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	108,855.73
产品托管费	中国银行股份有限公司	9,071.31
分销买入	中国银行股份有限公司	411,059.10

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

