

中银理财-稳富信用精选日开 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	WFXYJXRK
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选日开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000346
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	2025-05-22
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
WFXYJXRKA	9,324,936,589.86	1.023478	1.023478	9,543,875,396.61	2.35%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.27%

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	97,623.10	10.23%	440,832.99	45.11%
同业存单	-	0.00%	56,522.98	5.78%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	13,838.02	1.42%
债券	-	0.00%	345,474.44	35.35%
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%	120,593.47	12.34%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	856,964.82	89.77%	-	0.00%
合计	954,587.92	100%	977,261.89	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	109,419.35	11.20%
2	100201030110025010701：存放同业	32,054.11	3.28%
3	JLJSXTL20250402CK0003：存放同业	22,236.73	2.28%
4	Depo_jh_20230613_CZ：存放同业	16,708.55	1.71%
5	100201030110024123101：存放同业	16,027.05	1.64%
6	JLJSXTL20250402CK0002：存放同业	14,824.48	1.52%
7	100201030110025012206：存放同业	12,821.65	1.31%
8	DQ23042712：存放同业	12,561.79	1.29%
9	DQ23060807：存放同业	12,561.27	1.29%
10	Depo_jh_20230707_XT：存放同业	12,531.41	1.28%

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-稳富信用精选日开
账号	764079877345
开户行	中国银行深圳市分行营业部

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，受权益市场走强、风险偏好提升影响，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，努力夯实产品票息收益，并根据市场变化适度降低产品久期及杠杆率，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）
中银国际证券股份有限公司	263841	GR11A2	3,447	346,784.51

中银国际证 券股份有 限公 司	265359	GR12A32	3,783	378,320.10
--------------------------	--------	---------	-------	------------

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	012583046	25 象屿 SCP003	7,863	786,296.80
中国银行股份有限公司	032380833	23 许昌投资 PPN005	7,813	787,643.45
中国银行股份有限公司	032501388	25 洛阳城乡 PPN004	37,141	3,714,142.40
中国银行股份有限公司	032501388	25 洛阳城乡 PPN004	7,813	781,294.60
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	289	28,937.30
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	11,705	1,170,465.80
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	2,688	268,811.40
中国银行股份有限公司	082501286	25 新旧动能 ABN001 优先	5,733	573,304.60
中国银行股份有限公司	082501348	25 中交建筑 2ABN002 优 先	10,742	1,074,155.70
中国银行股份有限公司	082501348	25 中交建筑 2ABN002 优 先	14,334	1,433,437.50
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	4,997	499,748.40
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	99	9,924.40
中国银行股份有限公司	082581003	25 厦门建发 ABN001 优先	4,326	432,563.70
中国银行股份有限公司	082581028	25 五凌 3 号 ABN001 优先 (绿色)	25,866	2,586,612.50
中国银行股份有限公司	082581028	25 五凌 3 号 ABN001 优先 (绿色)	51,580	5,157,984.38

中国银行股份有限公司	082581039	25 电投融和 1ABN002(绿色)优先	33,981	3,398,122.70
中国银行股份有限公司	092280003	22 中国信达债 01	15,627	1,660,612.47
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,267	133,516.80
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	2,111	222,528.00
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	844	89,011.20
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	56	5,599.08
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	1,056	105,636.30
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	344	34,438.70
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	2,595	259,542.30
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	5,284	528,440.70
中国银行股份有限公司	102501683	25 云能投 MTN007	62,331	6,233,077.80
中国银行股份有限公司	102580932	25 江西金控 MTN001	489	49,492.66
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	422	42,220.30
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	998	99,812.40
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	1,664	166,354.00
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	675	67,526.00
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	105	10,449.13
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	28	2,805.10
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿色)	79	7,862.70
中国银行股份有限公司	102584368	25 闽建工 MTN003	4,480	448,019.00

中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创 债)	14,740	1,474,042.30
中国银行股份有限公司	102584512	25 中陕核工 MTN001(科创 债)	2,583	258,292.50
中国银行股份有限公司	102584578	25 沈阳地铁 MTN004	11,686	1,168,606.40
中国银行股份有限公司	102584672	25 云投 MTN014A	15,853	1,585,322.10
中国银行股份有限公司	102584672	25 云投 MTN014A	19,877	1,987,720.30
中国银行股份有限公司	102584680	25 晋路桥 MTN004(科创 债)	20,777	2,077,692.60
中国银行股份有限公司	102584682	25 中燃气 MTN006	4,326	432,570.50
中国银行股份有限公司	102584693	25 鞍钢集 MTN002	85,459	8,545,947.60
中国银行股份有限公司	102584730	25 特变 MTN001	24,678	2,467,799.50
中国银行股份有限公司	102584765	25 水电八局 MTN004(科创 债)	15,520	1,551,967.50
中国银行股份有限公司	102584845	25 金风科技 MTN003(科创 债)	1,700	170,000.20
中国银行股份有限公司	102585064	25 中冶 MTN016	3,553	355,324.00
中国银行股份有限公司	102585079	25 五矿集 MTN020	82,469	8,246,940.00
中国银行股份有限公司	102585185	25 豫航空港 MTN006	43,378	4,337,814.90
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿 色)	15,360	1,536,087.37
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿 色)	8,924	892,445.24
中国银行股份有限公司	102585240	25 大唐山西 MTN003(绿 色)	923	92,323.61

中国银行股份有限公司	102585241	25 建发新兴 MTN003(科创 债)	9,232	923,183.00
中国银行股份有限公司	102585257	25 本钢集团 MTN002(科创 债)	5,539	553,909.80
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并 购)	4,616	461,591.50
中国银行股份有限公司	102585260	25 五矿集 MTN024(并 购)	71,401	7,140,131.00
中国银行股份有限公司	102585375	25 本钢集团 MTN003(科创 债)	4,840	483,966.50
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	1,276	127,572.60
中国银行股份有限公司	132580117	25 内蒙能源 GN001(乡村振 兴)	1,765	176,476.80
中国银行股份有限公司	132580120	25 光大绿环 GN003(乡村振 兴)	21,138	2,113,762.80
中国银行股份有限公司	132580125	25 通威 GN003(科创 债)	4,993	499,332.80
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	1,824	182,392.60
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	30,783	3,078,324.80
中国银行股份有限公司	132580137	25 河钢集 GN004	7,161	716,105.20
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永 续债	11,602	1,202,360.65
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	6,247	663,756.15
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	39,068	3,993,478.19
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	6,247	654,268.38
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	15,626	1,596,638.02
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	23,439	2,394,957.03

中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	39,068	3,992,391.08
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	1,157	121,534.46
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	15,520	1,582,243.73
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	36,213	3,691,902.03
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	27,695	2,915,706.48
中国银行股份有限公司	2322006	23 东风日产汽车债 01	978	100,360.68
中国银行股份有限公司	232580043	25 海峡银行二级资本债 01	862	86,214.20
中国银行股份有限公司	234913	25 广东 28	90	8,967.92
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	979	97,851.40
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	16,956	1,695,574.00
中国银行股份有限公司	242580054	25 平安银行永续债 02BC	39,065	3,906,473.00
中国银行股份有限公司	2471196	24 江苏债 33	56	5,910.47
中国银行股份有限公司	2505476	25 广东债 23	28	2,838.28
中国银行股份有限公司	2505674	25 福建债 31	90	8,970.98
中国银行股份有限公司	272580007	25 招商仁和人寿资本补充债 01	848	84,778.70
中国银行股份有限公司	272580009	25 平安人寿资本补充债 01	4,526	452,630.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	1,711	179,717.80
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	428	44,929.45

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	31,252	3,211,464.19
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	5,173	531,439.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	3,748	398,142.96
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	15,626	1,596,268.35
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	23,439	2,394,402.52
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	15,627	1,597,446.61
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	15,627	1,597,446.61
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	7,814	798,723.31

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	2,139	224,396.51
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	579	60,663.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	868	90,995.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	2,139	221,645.32
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	3,521	352,121.00
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	25,954	2,595,423.00
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	311,654	31,165,389.00
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	149	15,222.38
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	60	6,108.16
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	90	9,162.25

中银国际证 券股份有限 公司	242580045	25 农行永续债 02BC	17,858	1,785,780.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580045	25 农行永续债 02BC	41,588	4,158,752.10
中银国际证 券股份有限 公司	244205	凯盛 YK14	51,894	5,184,195.25
中银国际证 券股份有限 公司	281011	25 济产 K1	937	93,693.30

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）
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	17,879,492	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	44,603,033	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	44,843,049	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	8,942,144	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	8,942,944	10,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国 红-汇中 36 号 集合资产管理 计划	9,163,383	10,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	161,276,632	190,000,000.00
----------------------	--------------------	-------------------------------------	-------------	----------------

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	3,243,350.25
产品托管费	中国银行股份有限公司	405,418.78
分销买入	中国银行股份有限公司	110,266,024.58
分销买入	中银国际证券股份有限公 司	2,270,897.90

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在票息保护不足、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，但经济基本面与宽松货币政策对债市形成支撑，中短端品种的确切性相对较强。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
深圳市分行资产托管部
2026年3月12日

