

中银理财-稳富固收增强双债策略 180 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	CYQWFZQSZ180D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强双债策略 180 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000444
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	2025-04-08
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
CYQWFZQSZ180DA	380,194,012.86	1.032553	1.032553	392,570,732.22	3.26%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.32%

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	14,425.01	36.73%	16,332.70	41.63%

同业存单	-	0.00%	724.43	1.85%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	6,930.52	17.67%
债券	-	0.00%	10,381.82	26.46%
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%	4,862.64	12.39%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	24,852.65	63.27%	-	0.00%
合计	39,277.65	100%	39,232.11	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	16,332.70	41.63%
2	CJWFCJH20251229R0070055：7日 质押式逆回购	990.09	2.52%
3	CJWFCJH20251231R0070017：7日 质押式逆回购	976.89	2.49%
4	242580047：25 工行永续债 02BC	757.47	1.93%
5	CJWFCJH20251229R0070021：7日 质押式逆回购	660.06	1.68%
6	CJWFCJH20251229R0070023：7日 质押式逆回购	659.89	1.68%
7	112503008：25 农业银行 CD008	649.23	1.65%
8	CJWFCJH20251231R0070067：7日 质押式逆回购	567.80	1.45%
9	CJWFCJH20251229R0070022：7日 质押式逆回购	547.85	1.40%

10	006668: 华夏中短债债券 A	527.63	1.34%
----	-------------------	--------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

户名	中银理财-稳富固收增强双债策略 180 天持有期
账号	766679725411
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，追求收益的同时保持一定比例的好资质好变现的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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

本产品根据资金利率及各类固收资产预期收益的变化，灵活调整产品杠杆、久期水平及资产配置结构，力争实现产品净值的稳健增长。

（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	265240	25 核 3A	259	25,934.60
----------------------	--------	---------	-----	-----------

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	012581123	25 牧原食品 SCP001(科创 债)	198	19,751.40
中国银行股 份有限公司	082580369	25 睿晨 ABN004 优先	447	44,722.50
中国银行股 份有限公司	102580625	25 华电股 MTN002	825	83,015.43
中国银行股 份有限公司	232480037	24 交行二级资 本债 02A	82	8,515.33
中国银行股 份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	1,333	134,509.17
中国银行股 份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	1,333	134,509.17
中国银行股 份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	666	67,254.59
中国银行股 份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	293	29,923.70
中国银行股 份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	23,680	2,368,015.20
中国银行股 份有限公司	242580054	25 平安银行永 续债 02BC	365	36,463.00
中国银行股 份有限公司	2589162	25 安逸花 2A	827	82,671.60
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	330	35,030.01
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	195	20,766.16

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	67	7,187.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	1,624	164,951.56
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	1,333	134,961.60
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	666	67,480.80
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	1,027	102,676.60
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	1,225	154,063.88
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	88	9,084.78
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	177	18,224.33
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	66	6,743.00
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	115	11,715.51
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	142	14,460.46

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	164	16,736.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	164	16,736.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,138.14
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,138.14
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,136.46
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,136.46
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,138.14
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,136.46
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,136.46
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,138.14
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	168	17,136.46
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	177	18,079.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	177	18,079.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	177	18,075.58

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	53	5,423.74
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	84	8,569.07

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	006331	中银国有企业 债 C	611,391	241,499.40
中银基金管 理有限公司	006331	中银国有企业 债 C	611,391	241,499.40
中银基金管 理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	128,431	128,430.75

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	338,155.50
产品托管费	中国银行股份有限公司	28,179.62
分销买入	中国银行股份有限公司	2,654,300.30
分销买入	中银国际证券股份有限公 司	25,934.60
存放同业	大丰银行股份有限公司	53,620.20
现券买入	中银国际证券股份有限公 司	389,545.76

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2026 年，中国经济预计将延续复苏态势。价格层面，需紧密关注通胀回升的进展。产品管理人将审慎运作，努力捕捉交易与结构性的配置机会，力求在减小回撤与收益增厚之间取得平衡。

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

