

# 中银理财-稳富 30 天持有期 19 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：中国建设银行股份有限公司

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	CYQWF30D19
理财产品名称	中银理财-稳富 30 天持有期 19
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000906
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	2025-08-05
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
CYQWF30D19A	157,126,430.38	1.016563	1.016563	159,729,006.18	1.66%
CYQWF30D19B	194,977,778.37	1.016522	1.016522	198,199,202.74	0.20%
CYQWF30D19C	3,912,144.49	1.016624	1.016624	3,977,182.47	0.17%
CYQWF30D19D	77,072,481.50	1.016540	1.016540	78,347,268.68	0.19%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

### 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	12,176.76	27.64%	28,645.02	66.49%
同业存单	-	0.00%	3,028.40	7.03%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	482.70	1.12%
债券	-	0.00%	8,524.78	19.79%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	2,197.48	5.10%
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%	205.24	0.48%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	31,871.97	72.36%	-	0.00%
合计	44,048.73	100%	43,083.64	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	13,503.55	31.34%
2	235OD001X: 存放同业	3,296.66	7.65%
3	235PD009X: 存放同业	2,197.77	5.10%
4	2369D002X: 存放同业	1,538.42	3.57%
5	2381D003X OTC: 存放同业	1,098.82	2.55%
6	2384D003X OTC: 存放同业	1,098.82	2.55%
7	244AD001X OTC: 存放同业	1,098.66	2.55%
8	244AD002X OTC: 存放同业	1,098.66	2.55%

9	ZCXTHY5920251128TC01: 存放同 业	709.15	1.65%
10	ZCXTHY5920250519TC01: 存放同 业	472.76	1.10%

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 30 天持有期 19
账号	11050164510000001001
开户行	中国建设银行北京西永乐支行

## 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，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

2025 年债市收益率整体波动震荡。年初货币政策宽松不及市场预期，债券收益率上行。二季度中美关税拉锯，叠加央行降准降息兑现，资金面整体环比改善，同时债券配置力量继续压缩利差。三季度“反内卷”政策推升通胀预期，权益走强压制债市，叠加债基赎回，债市收益率整体上行。四季度权益市场继续维持强势，上证指数突破 4000 点后并持续高位震荡。产品管理人根据同业机构行为、市场风险偏好和债券供需面变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，整体采取较为审慎的防御操作，力求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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	9	924.60

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	199380	25 山东债 86	205	20,704.43
中国银行股 份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	6	607.30
中国银行股 份有限公司	242580054	25 平安银行永 续债 02BC	1,366	136,597.50
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	1,991	199,134.00
中国银行股 份有限公司，中银国 际证券股份 有限公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	9	924.60
中银国际证 券股份有限 公司	242580045	25 农行永续债 02BC	11,199	1,119,940.00
中银国际证 券股份有限 公司	242580045	25 农行永续债 02BC	2,240	223,982.10
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	1,000	101,368.24
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	1,000	101,368.24

中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	1,000	101,368.24
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	1,000	101,368.24
中银国际证 券股份有限 公司	360036	工行优 2	765	77,546.71

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	163816	中银转债增强 债券 A	102,998	336,349.18
中银基金管 理有限公司	163816	中银转债增强 债券 A	307,773	1,042,733.48
中银基金管 理有限公司	163827	中银产业债债 券 A	458,641	543,764.81

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）
分销买入	中国银行股份有限公司	335,731.50

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2026 年，货币政策将维持适度宽松基调，价格层面需关注通胀回升的可能性。基本面的现实与市场预期差或带来交易机会；存款大量到期后，广义基金的债券配置力量或有所增加。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化和对债市走势的研判，灵活调整各类资产的持仓结构，力求把握结构性机会，努力把握债市调整后的票息资产配置机会和短线波段交易机会。

## 托管报告

中银理财有限责任公司：

2025 年年度，本托管人在对理财产品的托管过程中，严格遵守法律、法规及其他相关规定，勤勉履行了托管人职责，不存在任何损害理财产品投资者利益的行为。

2025 年年度，本托管人根据国家有关规定及《托管协议》的有关约定，对中银理财-稳富 30 天持有期 19的理财产品财产管理运用、理财产品财产价值核算、理财产品收益分配、理财产品报酬和托管费用的计提和支付以及理财产品信息披露等方面进行了监督与核查，理财产品的管理人中银理财有限责任公司在上述各方面不存在损害理财产品投资者利益的行为。（注：管理人如有不当作为的，在报告中详细说明具体情况。）

中国建设银行股份有限公司北京市分行

2026年1月14日

