

昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品  
2025 年度报告

# 一. 目录

一. 目录	2
二. 产品基本情况	2
三. 产品收益/净值表现	3
四. 报告期内产品的投资策略和运作分析	4
五. 财务会计报告	5
1. 资产负债表	5
2. 利润表	6
3. 净资产变动表	7
六. 投资组合情况	9
1. 报告期末产品资产组合情况	9
2. 报告期末杠杆融资情况	9
3. 报告期末前十大资产情况	9

# 二. 产品基本情况

产品名称	昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品
产品代码	KLB01
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1137618000297
产品运作方式	开放式净值型
投资目标	在保持理财资产的中低风险的前提下，力争实现不低于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本产品将遵循安全性和稳定性优先原则，通过对宏观经济、政策环境、市场状况和资金供求的深入分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合。

当前业绩比较基准	1. 35%
风险收益特征	根据昆仑银行理财产品风险评级，本产品属于【■低风险、□中低风险、□中等风险、□中高风险、□高风险】理财产品。
管理人	昆仑银行股份有限公司
托管人	宁波银行股份有限公司

### 三. 产品收益/净值表现

报告期内，本产品七日年化收益率均值 1. 63%，同期业绩比较基准如下：

适用期间	业绩比较基准
2025. 1. 1-2025. 12. 31	1. 35%



## 四. 报告期内产品的投资策略和运作分析

本产品遵循安全性和稳定性优先原则，通过对宏观经济、政策环境、市场状况和资金供求的深入分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合。

基本面方面，2025年四季度债券市场整体先下行后震荡，收益率曲线走陡，核心驱动因素是国庆假期后经济数据承压、央行买卖国债释放宽松预期。总体看四季度超长期限利率债承压，利率曲线明显陡峭化。四季度货币市场方面运行平稳，央行通过多种货币政策工具投放资金，保持市场流动性充裕。四季度R007均值为1.53%，1Y期限国股同业存单利率最高触及1.675%，最低至1.625%，波动幅度仅5BP。

本产品在报告期内结合货币市场政策、债券市场走势以及产品申赎情况，灵活开展投资交易。主要投资于具有良好流动性的利率债、同业存单、现金等固定收益类资产，同时继续保持稳健的投资风格，严格控制资产组合久期和杠杆率，以及信用风险、流动性风险和利率风险。四季度初增配了9M的股份行和优质城商行的同业存单。全年来看，在2月-3月利率上行期间，大幅增配了9M和1Y的同业存单，为全年的收益奠定了基础，另外在月末和季度末资金利率较高时，进行较多的资金逆回购业务，在严控风险的情况下，为客户增厚了超额收益。

展望 2026 年一季度，在流动性维持宽松的基调下，货币市场资产收益率总体保持平稳略下行的状态。组合运作仍将以流动性管理为核心，波动把握短端利率债市场的投资机会，合理运用杠杆策略，为投资者提供流动性管理服务。

## 五. 财务会计报告

### 1. 资产负债表

会计主体：昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品

统计日期：2025 年 12 月 31 日

资产	期末余额	上年年末余额	负债和净资产	期末余额	上年年末余额
货币资金	365,230,138.83	86,542,112.14	短期借款	-	-
结算备付金	83,684.35	83,388.08	交易性金融负债	-	-
存出保证金	-	-	衍生金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	卖出回购金融资产款	-	-
应收清算款	-	-	应付管理人报酬	220,842.76	72,736.27
应收利息	-	-	应付托管费	1,242,672.03	792,271.19
应收股利	-	-	应付销售服务费	110,421.39	109,066.10
应收申购款	-	-	应付投资顾问费	-	-
买入返售金融资产	640,140,367.28	1,170,552,712.92	应交税费	-	-
发放贷	-	-	应付清算	32,359.59	51,099.17

款和垫款			款		
交易性金融资产	4,762,221,824.59	5,391,453,183.51	应付赎回款	-	-
债权投资	-	-	应付利息	-	-
其他债权投资	-	-	应付利润	1,697,853.74	2,310,434.58
其他权益工具投资	-	-	其他负债	5,026,366.54	5,027,452.34
长期股权投资	-	-	负债合计	8,330,516.05	8,363,059.65
其他资产	-	-	净资产：	-	-
	-	-	实收资金	5,759,345,499.00	6,640,268,337.00
	-	-	其他综合收益	-	-
	-	-	未分配利润	-	-
	-	-	净资产合计	5,759,345,499.00	6,640,268,337.00
资产总计	5,767,676,015.05	6,648,631,396.65	负债和净资产总计	5,767,676,015.05	6,648,631,396.65

## 2. 利润表

会计主体：昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品

统计日期：2025年01月01日- 2025年12月31日

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	121,489,946.75	163,720,863.79
利息收入	21,150,737.21	29,776,982.68
投资收益（损失以“-”填列）	100,339,209.54	133,943,881.11
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-
其他业务收入	-	-

二、营业总支出	19,937,899.13	31,938,036.31
管理人报酬	12,426,719.82	21,415,222.58
托管费	1,242,672.03	1,402,142.06
销售服务费	6,213,359.88	8,859,160.94
投资顾问费	—	—
利息支出	19,147.40	218,242.35
信用减值损失	—	—
税金及附加	—	7,268.38
其他费用	36,000.00	36,000.00
三、利润总额	101,552,047.62	131,782,827.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	101,552,047.62	131,782,827.48
五、其他综合收益的税后净额	—	—
六、综合收益总额	101,552,047.62	131,782,827.48

### 3. 净资产变动表

会计主体：昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品

统计日期: 2025 年 12 月 31 日

二、本年年初余额	6,640,268,337.00	-	-	6,640,268,337.00	7,490,291,817.00	-	-	7,490,291,817.00
三、本年增减变动额 (减少以“-”号填列)	-880,922,838.00	-	-	-880,922,838.00	-850,023,480.00	-	-	-850,023,480.00
(一)综合收益总额	-	-	101,552,047.62	101,552,047.62	-	-	131,782,827.48	131,782,827.48
(二)产品持有人申购和赎回	-880,922,838.00	-	-	-880,922,838.00	-850,023,480.00	-	-	-850,023,480.00
其中：产品申购	3,761,399,699.00	-	-	3,761,399,699.00	7,450,725,908.00	-	-	7,450,725,908.00
产品赎回	-4,642,322,537.00	-	-	-4,642,322,537.00	-8,300,749,388.00	-	-	-8,300,749,388.00
(三)利润分配	-	-	-101,552,047.62	-101,552,047.62	-	-	-131,782,827.48	-131,782,827.48
(四)其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年末余额	5,759,345,499.00	-	-	5,759,345,499.00	6,640,268,337.00	-	-	6,640,268,337.00

## 六. 投资组合情况

### 1. 报告期末产品资产组合情况

资产类型	资产规模 (元)	占净资产比例
同业存单	4, 228, 344, 494. 61	73. 42%
买入返售证券	640, 140, 367. 28	11. 11%
资管计划投资	533, 877, 329. 98	9. 27%
活期存款	365, 230, 138. 83	6. 34%
清算备付金	83, 684. 35	0. 00%
合计	5, 767, 676, 015. 05	100. 14%

### 2. 报告期末杠杆融资情况

项目	金额 (元)	占净资产比例
报告期末债券回购 融资余额	-	0. 00%

### 3. 报告期末前十大资产情况

资产名称	资产类型	资产规模 (元)	占总资产比例
R014	买入返售证券	640, 140, 367. 28	11. 10%
中融睿享 86 个月定期 开放	资管计划投资	533, 877, 329. 98	9. 26%
银行存款	银行存款	365, 230, 138. 83	6. 33%
25 北京银行 CD048	同业存单	199, 132, 829. 17	3. 45%
25 浦发银行 CD006	同业存单	99, 939, 963. 53	1. 73%
25 北京银行 CD006	同业存单	99, 935, 201. 83	1. 73%
25 北京银行 CD056	同业存单	99, 932, 205. 30	1. 73%
25 杭州银行 CD066	同业存单	99, 926, 552. 52	1. 73%
25 兴业银行 CD020	同业存单	99, 912, 288. 32	1. 73%
25 农业银行 CD013	同业存单	99, 911, 252. 89	1. 73%
合计		2, 337, 938, 129. 65	40. 54%

2025 年 12 月 31 日