

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【 <input checked="" type="checkbox"/> 低风险、 <input type="checkbox"/> 中低风险、 <input type="checkbox"/> 中等风险、 <input type="checkbox"/> 中高风险、 <input type="checkbox"/> 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%



昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品七日年化收益率与业绩比较基准对比图

## 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

项目	本年金额				上年金额			
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年年末余额	6,640,268,337.00	-	-	6,640,268,337.00	7,490,291,817.00	-	-	7,490,291,817.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本 年年初 余额	6,640,26 8,337.00	-	-	6,640,2 68,337. 00	7,490,29 1,817.00	-	-	7,490 ,291, 817.0 0
三、本 年增减 变动额 (减少 以“-” 号填 列)	-880,922 ,838.00	-	-	-880,92 2,838.0 0	-850,023 ,480.00	-	-	-850, 023,4 80.00
(一) 综合收 益总额	-	-	101,552,0 47.62	101,552 ,047.62	-	-	131,782,82 7.48	131,7 82,82 7.48
(二) 产品持 有人申 购和赎 回	-880,922 ,838.00	-	-	-880,92 2,838.0 0	-850,023 ,480.00	-	-	-850, 023,4 80.00
其中: 产品申 购	3,761,39 9,699.00	-	-	3,761,3 99,699. 00	7,450,72 5,908.00	-	-	7,450 ,725, 908.0 0
产品赎 回	-4,642,3 22,537.0 0	-	-	-4,642, 322,537 .00	-8,300,7 49,388.0 0	-	-	-8,30 0,749 ,388. 00
(三) 利润分 配	-	-	-101,552, 047.62	-101,55 2,047.6 2	-	-	-131,782,8 27.48	-131, 782,8 27.48
(四) 其他综 合收益 结转留 存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本 年年末 余额	5,759,34 5,499.00	-	-	5,759,3 45,499. 00	6,640,26 8,337.00	-	-	6,640 ,268, 337.0 0



## 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%

昆仑银行股份有限公司

2025 年 12 月 31 日