

中银理财-聚富 6 个月持有期固收增益理财产品  
2026 年一季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：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQJFZY6M
理财产品名称	中银理财-聚富 6 个月持有期固收增益理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000536
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2023-01-05
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
CYQJFZY6MA	738,665,236.72	1.115435	1.115435	823,933,313.84	0.75%
CYQJFZY6MB	758,670,542.06	1.118348	1.118348	848,458,024.91	0.77%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：112.57%

### 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	21,623.49	12.92%	32,039.73	17.02%
同业存单	-	0.00%	1,456.20	0.77%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	361.32	0.19%
债券	-	0.00%	136,943.26	72.74%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	13,531.96	7.19%
境外投资资产	-	0.00%	97.36	0.05%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	3,836.18	2.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	145,723.62	87.08%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	167,347.11	100%	188,266.01	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2.18 万元。

#### 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	32,039.73	17.02%
2	360036：工行优 2	2,874.64	1.53%
3	2128047：21 招商银行永续债	2,144.96	1.14%
4	360021：交行优 1	2,116.94	1.12%
5	360028：招银优 1	1,288.79	0.68%
6	2128038：21 农业银行永续债 01	1,278.60	0.68%
7	2228039：22 建设银行二级 01	1,272.57	0.68%
8	2128033：21 建设银行二级 03	1,232.69	0.65%

9	242580004: 25 江苏银行永续债 01BC	1,170.12	0.62%
10	360022: 光大优 2	1,152.14	0.61%

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	中银理财有限责任公司(聚富 6 个月持有期固收增益)
账号	522278420340
开户行	中国银行江苏省分行营业部

## 六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

## 七、本运作期主要操作回顾

### (一) 主要投资策略及操作

#### (1) 固收部分：

运作期内，灵活安排固收类资产期限结构，严格控制信用风险，将票息收入作为组合重要的基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

#### (2) 权益部分：

运作期内，在控制权益敞口的基础上，把握市场的趋势性机会和结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，在努力做好风险控制的基础上积极把握市场的趋势性机会；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，适度参与市场热点机会。

### (二) 非标资产投资情况

无

### (三) 关联交易情况

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日期间投资于关联方承销期内承销的证券

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）
-	-	-	-	-

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日期间的其他重大关联交易

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额	备注
-	-	-	-	-	-	-

## 八、后市展望及下阶段投资策略

全球市场走势前景仍不明朗，如果原油价格持续上涨，将会加剧全球经济滞涨风险。相比之下，国内经济出现企稳复苏迹象，物价水平持续回升，工业企业盈利改善，人工智能推动的产业变革进一步加速。当前外部冲击继续压制市场表现，随着影响的逐步消退，国内较好的经济环境有望推动股票市场企稳回升。物价上行背景下，债券市场将以波段性机会为主，低利率环境要求加强资产的多元化配置力度。后续将重点关注全球地缘政治的变化以及可能由此引发的滞涨风险。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，并沿着国家政策引导的方向布局权益资产，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产，深入研究行业动向，积极参与新质生产力、供需结构改善的周期品、提振内需相关的消费服务类行业投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，力求增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况灵活调整组合久期。