

**（银发专属）中银理财-稳富 1011  
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            | AMZYCLWIFYNDK2019018 |
| 理财产品名称            | (银发专属)中银理财-稳富 1011   |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000250       |
| 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           | 2019-10-11           |
| 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<br>份额代码         | 理财产品<br>总份额   | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值  | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|----------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| AMZYCLWIFYNDK2019018 | 78,289,925.29 | 1.213837     | 1.283837       | 95,031,240.85 | 1.05%                 |

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平: 113.71%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 11.16         | 0.12%           | 22.89         | 0.21%           |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | -             | 0.00%           |

|           |          |        |           |        |
|-----------|----------|--------|-----------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | -        | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 债券        | -        | 0.00%  | 10,296.33 | 95.28% |
| 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%  | 487.20    | 4.51%  |
| 私募基金      | -        | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 9,497.88 | 99.88% | -         | 0.00%  |
| 其他资产      | -        | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 合计        | 9,509.04 | 100%   | 10,806.42 | 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  | 511220：海富通上证城投债 ETF               | 355.59 | 3.29% |
| 2  | 242580017：25 农行永续债 01BC           | 185.68 | 1.72% |
| 3  | 242580012：25 建行永续债 01BC           | 137.43 | 1.27% |
| 4  | 250214：25 国开 14                   | 131.42 | 1.22% |
| 5  | 024234：南方中债 0-5 年中高等级江苏省城投类债券指数 D | 122.44 | 1.13% |
| 6  | 242580047：25 工行永续债 02BC           | 111.14 | 1.03% |
| 7  | 243410：25 保利 04                   | 102.49 | 0.95% |
| 8  | 092100012：21 长城资本债 01BC           | 94.70  | 0.88% |
| 9  | 102581900：25 京建产 MTN001           | 93.96  | 0.87% |
| 10 | 2223009：22 国任财险                   | 92.62  | 0.86% |

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（银发专属稳富1011） |
| 账号  | 323370643577           |
| 开户行 | 中国银行北京中银大厦支行营业部        |

## 六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，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

报告期内，投资经理积极抓住债券市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

### （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）  |
| 中国银行股份有限公司   | 032601432 | 26 盐城国投 PPN001  | 457      | 45,703.30  |
| 中国银行股份有限公司   | 102680128 | 26 沈阳地铁 MTN001  | 453      | 45,348.70  |
| 中国银行股份有限公司   | 102680300 | 26 闽建工 MTN001   | 871      | 87,124.40  |
| 中国银行股份有限公司   | 102680416 | 26 中铁建 MTN001B  | 3,447    | 344,651.20 |
| 中国银行股份有限公司   | 102680904 | 26 北部湾 MTN003   | 1,426    | 142,614.40 |
| 中国银行股份有限公司   | 102681051 | 26 深圳地铁 MTN003B | 7,118    | 711,778.00 |
| 中国银行股份有限公司   | 282680002 | 26 招商仁和人寿永续债 01 | 1,427    | 142,742.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 244533    | 26 厦国 01        | 447      | 44,695.60  |

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

展望后市，经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，重点关注信用债的票息打底和中长端利率债调整后的交易机会。债券投资方面以稳健为主，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，重视多资产配置。在后续投资策略上，产品管理人将做好不同资产间的风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。