

**（银发专属）中银理财-稳富 1018
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 | AMZYCLWIFYNDK2019019 |
| 理财产品名称 | (银发专属)中银理财-稳富 1018 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001020000251 |
| 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 | 2019-10-18 |
| 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 |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| AMZYCLWIFYNDK2019019 | 118,994,639.16 | 1.226317 | 1.251317 | 145,925,165.15 | 1.09% |

(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 (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 | 19.95 | 0.14% | 37.97 | 0.23% |
| 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% | 15,807.46 | 95.26% |
| 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% | 747.97 | 4.51% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 14,581.66 | 99.86% | - | 0.00% |
| 其他资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 合计 | 14,601.61 | 100% | 16,593.39 | 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 | 545.93 | 3.29% |
| 2 | 242580017：25 农行永续债 01BC | 285.07 | 1.72% |
| 3 | 242580012：25 建行永续债 01BC | 210.99 | 1.27% |
| 4 | 250214：25 国开 14 | 201.77 | 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 | 187.97 | 1.13% |
| 6 | 242580047：25 工行永续债 02BC | 170.63 | 1.03% |
| 7 | 243410：25 保利 04 | 157.34 | 0.95% |
| 8 | 092100012：21 长城资本债 01BC | 145.39 | 0.88% |
| 9 | 102581900：25 京建产 MTN001 | 144.26 | 0.87% |
| 10 | 2223009：22 国任财险 | 142.19 | 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1018） |
| 账号 | 341570642796 |
| 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 | 704 | 70,442.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102680128 | 26 沈阳地铁 MTN001 | 699 | 69,896.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 102680300 | 26 闽建工 MTN001 | 1,343 | 134,264.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102680416 | 26 中铁建 MTN001B | 5,311 | 531,131.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 102680904 | 26 北部湾 MTN003 | 2,190 | 218,984.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102681051 | 26 深圳地铁 MTN003B | 10,929 | 1,092,936.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 282680002 | 26 招商仁和人寿永续债 01 | 2,192 | 219,180.80 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 244533 | 26 厦国 01 | 689 | 68,881.00 |

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。