

中银理财-稳富高等级纯债 90 天持有期 2 号
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	CYQWFGDJCZ90D2
理财产品名称	中银理财-稳富高等级纯债 90 天持有期 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000691
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	2025-06-13
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
CYQWFGDJCZ90D2A	2,327,770,465.34	1.030608	1.030608	2,399,019,376.19	0.49%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：115.08%

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	25,373.12	10.57%	87,963.68	31.86%

同业存单	-	0.00%	1,398.44	0.51%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	47.12	0.02%
债券	-	0.00%	160,582.18	58.17%
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%	26,085.40	9.45%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	214,677.41	89.43%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	240,050.52	100%	276,076.82	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	CNY：现金及银行存款	29,762.26	10.78%
2	JLJSXTL20250402CK0003：存放同 业	16,504.32	5.98%
3	JLJSXTL20250402CK0002：存放同 业	11,002.88	3.99%
4	JLJSXTL20250910CK0001：存放同 业	4,909.53	1.78%
5	JLJSXTL20250407CK0002：存放同 业	3,845.86	1.39%
6	263972：G 中型优	2,975.69	1.08%
7	256231：24 华港 06	2,920.10	1.06%
8	JLJSXTL20250403CK0001：存放同 业	2,749.49	1.00%

9	JLJSXTL20250407CK0001: 存放同 业	2,747.04	1.00%
10	003712: 宏利京元宝货币 B	2,566.72	0.93%

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-稳富高等级纯债 90 天持有期 2 号
账号	773179943616
开户行	中国银行深圳市分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过持有有一定比例的高流动性资产、控制产品杠杆率和久期，密切跟踪市场情况，调整资产配置结构，努力降低产品流动性风险。

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，债券市场呈现结构性分化行情，长端利率震荡偏弱，短端利率整体下行，信用债品种表现优于利率债品种；权益市场触及高点后震荡调整，波动加剧，风险偏好下行。产品管理人积极参与银行存款、中短久期信用债配置，努力夯实产品票息收益，并根据市场变化适度降低长端利率敞口，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	032680143	26 天能控股 PPN001(科创债)	3,314	331,414.45
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	18,070	1,806,996.00

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，一方面，在通胀预期抬升、收益率绝对水平偏低、风险资产上涨动力仍存的背景下，预计债券市场仍以震荡为主；另一方面，当前国内外环境不确定性仍存，货币政策可能保持宽松基调为经济增长“保驾护航”，利率水平大幅上行的可能性较低。在后续投资策略上，产品管理人将灵活把握产品的杠杆与久期，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。