

中银理财-稳富信用精选 14 天持有期产品 4 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	CYQWFX YJX14D4
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选 14 天持有期产品 4 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000931
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	2025-08-22
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
CYQWFX YJX14D4A	109,659,187.56	1.024437	1.024437	112,338,976.31	1.10%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：128.98%

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	1,336.12	11.89%	1,476.77	10.19%

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%	13,012.59	89.81%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,904.83	88.11%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	11,240.95	100%	14,489.36	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	1,476.77	10.19%
2	263972：G 中型优	317.98	2.19%
3	256231：24 华港 06	312.04	2.15%
4	265892：工鑫 30A2	267.02	1.84%
5	242580047：25 工行永续债 02BC	222.50	1.54%
6	102585126：25 湘建工 MTN005(科 创债)	206.85	1.43%
7	102581599：25 兴业资产 MTN002	195.79	1.35%
8	082500977：25 东裕 3 季裕 ABN001 优先	175.46	1.21%
9	265078：25 渠东 A	172.55	1.19%

10	102581752: 25 江宁国资 MTN001	165.46	1.14%
----	---------------------------	--------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

五、投资账户信息

户名	中银理财-稳富信用精选 14 天持有期产品 4 号
账号	449489431293
开户行	中国银行上海市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）
-	-	-	-	-

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。