

中银理财-稳富信用精选 1 个月持有期
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 | CYQWFXYJX1M |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富信用精选 1 个月持有期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001025000612 |
| 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 | 2025-04-25 |
| 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 |
|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| CYQWFXYJX1MA | 550,004,466.77 | 1.036809 | 1.036809 | 570,249,757.22 | 1.28% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：108.12%

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 | 5,822.73 | 10.21% | 12,082.82 | 19.60% |
| 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% | 39,639.80 | 64.29% |
| 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% | 9,932.46 | 16.11% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 51,218.74 | 89.79% | - | 0.00% |
| 其他资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 合计 | 57,041.46 | 100% | 61,655.07 | 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 | 7,664.90 | 12.43% |
| 2 | 007600：泰康润颐 63 个月定开债券 | 1,222.54 | 1.98% |
| 3 | 007928：中加享润两年债券 | 1,220.58 | 1.98% |
| 4 | 092100008：21 中国信达债 01 | 1,176.29 | 1.91% |
| 5 | 2228004：22 工商银行二级 01 | 1,156.17 | 1.88% |
| 6 | 010251：长江安享纯债 18 个月定开 A | 1,116.79 | 1.81% |
| 7 | 008287：长城嘉鑫两年定开债券 A | 976.37 | 1.58% |
| 8 | CBJXXTZ20251010JXYH02：存放 同业 | 747.50 | 1.21% |
| 9 | 009834：东方红鑫泰 66 个月定开债 券 | 731.48 | 1.19% |
| 10 | 009814：宏利乐盈 66 个月定开债 A | 730.38 | 1.18% |

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-稳富信用精选 1 个月持有期 |
| 账号 | 680880168175 |
| 开户行 | 中国银行广东省分行营业部 |

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人积极配置高流动性资产，并结合产品规模变化、产品期限特点及市场判断，灵活调整投资策略，合理调整组合久期、杠杆比例，努力维护产品流动性安全。

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，同时资金利率平稳；在此市场条件下，产品管理人积极参与中短信用债和利率债交易，增加配置部分短久期高票息债券和存款类资产，拓展其他类存款低波资产，积极把握南向通机会，力争提高杠杆收益，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) | 217 | 21,665.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102680462 | 26 光大环境 MTN001 | 1,191 | 119,090.00 |

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 2026 年二季度，流动性宽松格局有望延续，各类资管产品对债券仍有较强配置需求，1-3 年信用债类资产预计会有较好表现，长端债券受通胀抬升影响存在宽幅震荡的可能。管理人计划持续在一、二级市场挖掘有一定票息价值的信用债类资产，同时，利用利率债、债券 ETF 等交易性工具波段操作，力争提升产品业绩表现。