

中银理财-稳富信用精选 368 天持有期 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	CYQWFXYJX368D
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选 368 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024001016
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	2025-01-09
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
CYQWFXYJX368DA	976,117,593.47	1.042347	1.042347	1,017,453,378.96	0.57%
CYQWFXYJX368DB	900,876,338.45	1.042048	1.042048	938,757,219.71	0.60%
CYQWFXYJX368DC	810,085.50	1.042012	1.042012	844,119.58	0.46%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.66%

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	20,407.32	10.42%	106,928.48	54.28%
同业存单	-	0.00%	6,098.64	3.10%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,609.91	0.82%
债券	-	0.00%	60,610.92	30.77%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	20,697.85	10.51%
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%	1,052.25	0.53%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	175,455.04	89.58%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	195,862.37	100%	196,998.05	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	23,548.87	11.95%
2	ZXXTJR1-20250717-TYCK01：存放同业	6,784.77	3.44%
3	360036：工行优 2	4,459.31	2.26%
4	100201030110025010701：存放同业	4,158.02	2.11%
5	360030：建行优 1	4,085.27	2.07%
6	360028：招银优 1	3,693.15	1.87%
7	100201030110023083101：存放同业	3,107.91	1.58%
8	JLJSXTL20250402CK0003：存放同业	2,976.63	1.51%

9	ZXXTJR1-20250717-TYCK02：存放 同业	2,609.34	1.32%
10	255373：24 绍国 01	2,572.45	1.31%

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 368 天持有期
账号	769279312473
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，产品管理人通过合理安排资产配置结构，控制产品组合久期和杠杆融资比例，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，国内债券市场收益率整体震荡下行，信用债表现好于利率债，期限利差有所走阔，短端债券、同业存单更为稳定。管理人在此阶段积极加大了对债券类资产的投资交易力度，努力从一、二级市场挖掘有相对价值的信用债类资产作为底仓配置，阶段性辅以 3-5 年政金债的波段交易，力争提升产品收益。

（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	082680010	26 澄晴 ABN001 优先	14,478	1,447,840.50
中国银行股份有限公司	082680013	26 美团美月 2ABN001 优先 A	14,478	1,447,840.50
中国银行股份有限公司	102680080	26 津城建 MTN001	5,065	506,462.50
中国银行股份有限公司	102680462	26 光大环境 MTN001	10,649	1,064,923.40
中国银行股份有限公司	102680639	26 南昌建投 MTN003A	5,436	543,566.60

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 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。