

中银理财-稳富中短久期 180 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	CYQWFZDJQ180D
理财产品名称	中银理财-稳富中短久期 180 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000199
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	2025-02-27
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
CYQWFZDJQ180DA	1,358,653,639.03	1.028089	1.028089	1,396,818,071.80	0.49%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：111.23%

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	10,181.64	7.28%	25,740.46	16.57%
同业存单	-	0.00%	1,793.92	1.15%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,127.10	0.73%
债券	10,660.86	7.62%	112,064.51	72.13%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	3,703.54	2.38%
境外投资资产	3,396.07	2.43%	3,506.37	2.26%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	7,437.59	4.79%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	115,597.96	82.67%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	139,836.53	100%	155,373.48	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	11,853.09	7.63%
2	255580：24 虞开 02	5,327.88	3.43%
3	100201030110025010701：存放同业	3,055.01	1.97%
4	243692：25 招证 G1	3,033.41	1.95%
5	092100012：21 长城资本债 01BC	2,101.99	1.35%
6	100201030110024123101：存放同业	1,528.05	0.98%
7	134510：25 广 D12	1,515.15	0.98%
8	HK0001249488：HTIFIH 2.2 01/13/27	1,508.34	0.97%
9	100201030110025012206：存放同业	1,221.07	0.79%
10	HK0001268256：CSFCO 0 11/25/26	1,185.99	0.76%

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-稳富中短久期 180 天持有期
账号	751079487636
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，债券市场方面，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。资产配置方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产等的配置，努力夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化调整产品久期及杠杆率，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	490	48,982.60
中国银行股份有限公司	102680080	26 津城建 MTN001	9,883	988,254.20
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	10,924	1,092,408.60
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	486	48,602.50
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	934	93,385.00
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	3,694	369,417.60
中国银行股份有限公司	102680462	26 光大环境 MTN001	3,983	398,303.20
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	12	1,177.90
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	1,529	152,862.40
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	2,645	264,520.10
中国银行股份有限公司	102681051	26 深圳地铁 MTN003B	7,629	762,926.00
中国银行股份有限公司	282680002	26 招商仁和人寿永续债 01	1,530	152,999.60
中银国际证券股份有限公司	244533	26 厦国 01	479	47,902.60

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

展望二季度，经济整体仍处在弱复苏态势，潜在宽松政策对债市形成支撑，利率长期仍处于下行区间，投资经理将重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面后续仍会以稳健为主，灵活调整产品的杠杆与久期。产品管理人将继续坚持多资产多策略的投资理念，力争把握大类资产的配置机会。