

中银理财-稳富固收增强全球配置 14 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	CYQWFZQQQPZ14D2
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强全球配置 14 天持有期 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000874
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	2025-09-30
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
CYQWFZQQQPZ14D2A	123,604,889.20	1.029586	1.029586	127,261,869.24	2.20%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.58%

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	1,521.95	11.95%	3,379.13	25.15%

同业存单	-	0.00%	499.76	3.72%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	8,135.02	60.54%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,422.66	10.59%
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	11,212.24	88.05%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	12,734.19	100%	13,436.56	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	3,379.13	25.15%
2	112503119：25 农业银行 CD119	499.76	3.72%
3	360030：建行优 1	393.21	2.93%
4	242380033：23 招行永续债 01	263.09	1.96%
5	188785：21 华泰 Y1	257.65	1.92%
6	242400005：24 农行永续债 01	256.87	1.91%
7	242400004：24 邮储永续债 01	256.83	1.91%
8	281605：26 兴川 01	251.18	1.87%
9	360009：农行优 2	211.35	1.57%

10	092280069: 22 华夏银行二级资本债 01	207.76	1.55%
----	-------------------------------	--------	-------

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-稳富固收增强全球配置 14 天持有期 2 号
账号	440389660890
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。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，阶段性辅以利率债的波段交易；权益资产方面，利用各类宽基指数基金阶段性参与了权益资产投资，整体仓位不超过 3%。

（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	102680462	26 光大环境 MTN001	771	77,141.40
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	2,159	215,919.50

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，债券市场调整短期或仍受通胀担忧影响，但国内整体输入性通胀压力不大，货币政策维持适度宽松叠加配置需求释放，债市有望逐步回暖，收益率上行动力减弱。债券投资方面以稳健为主，将择机配置性价比较高的固定收益资产，保持产品合理杠杆及久期水平。股票市场系统性“慢牛”格局有望延续，市场在阶段性企稳后或震荡上行，将择机调整权益资产配置仓位。转债市场延续“供弱需强”格局不变，短期市场风险偏好回落，为入场创造有利机会，将根据市场情况适度参与交易性机会。