

中银理财-稳富固收增强全球配置 180 天持有期 3 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	CYQWFZQQQPZ180D3
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强全球配置 180 天持有期 3 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000706
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	2025-10-31
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
CYQWFZQQQPZ180D3A	108,898,519.27	1.013862	1.013862	110,408,120.18	1.14%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.34%

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	1,386.25	12.55%	2,063.38	18.08%

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%	7,891.77	69.17%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,422.15	12.46%
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%	32.64	0.29%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,659.73	87.45%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	11,045.98	100%	11,409.94	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	2,063.38	18.08%
2	360030：建行优 1	393.21	3.45%
3	092280003：22 中国信达债 01	339.07	2.97%
4	360009：农行优 2	211.35	1.85%
5	360036：工行优 2	198.01	1.74%
6	2128016：21 民生银行永续债 01	171.92	1.51%
7	242400011：24 广发银行永续债 01	149.18	1.31%
8	242400016：24 民生银行永续债 01	147.60	1.29%
9	360028：招银优 1	132.16	1.16%

10	242400018: 24 北京农商行永续债 01	126.60	1.11%
----	------------------------------	--------	-------

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 180 天持有期 3 号
账号	689980901967
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，债券市场绝对收益率水平仍处在低位，长端收益率窄幅区间震荡，信用利差持续压缩，信用债表现更优；权益市场触及高点后震荡调整，市场风险偏好有所下行。在资产配置上，管理人积极调整组合久期和杠杆率，努力降低产品净值波动，努力拓展具有票息保护的资产。权益方面，管理人灵活调整权益仓位，努力降低产品回撤，力争提升产品业绩表现。

（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	83	8,343.80
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	84	8,375.50
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	166	16,555.40
中国银行股份有限公司	102680415	26 中铁建 MTN001A	36	3,646.00
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	51	5,104.40
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	649	64,934.40
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	1,232	123,194.70
中国银行股份有限公司	102681051	26 深圳地铁 MTN003B	4,139	413,860.00
中银国际证券股份有限公司	244533	26 厦国 01	84	8,373.60

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。通胀预期升温，权益资

产短期承压，长期对权益市场仍可期待。后续将继续做好板块跟踪，坚持多资产多策略的投资理念，结合市场判断调整权益仓位，择机布局，把握配置机会。