

中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 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	CYQWFZQZSGZ14D2
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 14 天持有期 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000873
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	2025-11-14
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
CYQWFZQZSGZ14D2A	108,174,621.29	1.012255	1.012255	109,500,311.07	0.95%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.82%

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	1,614.55	14.74%	6,493.48	57.67%

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%	3,678.34	32.67%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1.32	0.01%
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%	1,086.19	9.65%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	9,342.25	85.26%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	10,956.80	100%	11,259.33	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	3,592.14	31.90%
2	ZXXTJR1-20250717-TYCK01：存放同业	1,012.89	9.00%
3	ZXXTJR1-20250717-TYCK02：存放同业	389.54	3.46%
4	ZXXTJR1-20250716-TYCK05：存放同业	288.63	2.56%
5	ZXXTJR1-20250722-TYCK01：存放同业	187.53	1.67%
6	ZXXTJR1-20250808-TYCK01：存放同业	187.39	1.66%
7	ZXXTJR1-20250728-TYCK01：存放同业	108.17	0.96%

8	ZXXTJR120251016TYCK01: 存放 同业	100.62	0.89%
9	092280083: 22 建行永续债 01	99.83	0.89%
10	2228039: 22 建设银行二级 01	90.89	0.81%

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-稳富固收增强指数跟踪策略 14 天持有期 2 号
账号	437789886658
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，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、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

2026 年一季度，债市经历阶段性调整，利率中枢小幅上移，10 年期国债收益率维持在 1.81%附近震荡。政策方面央行延续“适度宽松”基调，强调保持流动性充裕与利率平稳，并持续引导金融机构加大对实体经济的支持力度。权益方面，春季行情开启，上证指数一度突破 4100 点创 10 年新高，后市场风险偏好有所回落。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，积极配置各类证券投资基金捕捉市场上涨机会，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	012680013	26 南通沿海 SCP001	274	27,436.80
中国银行股份有限公司	032680161	26 常高新 PPN001	986	98,642.80
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	255	25,463.60

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。