

中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 30 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	CYQWFZQZSGZ30D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 30 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000935
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	2024-11-21
理财产品到期日	2029-11-21

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
CYQWFZQZSGZ30DA	1,788,330,855.93	1.033083	1.033083	1,847,495,351.68	0.29%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.24%

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	19,754.51	10.68%	88,034.15	46.16%

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%	78,340.26	41.07%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	14,138.85	7.41%
境外投资资产	-	0.00%	724.90	0.38%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	5,250.22	2.84%	9,489.95	4.98%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	159,929.76	86.48%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	184,934.49	100%	190,728.11	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 2.15 万元。

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	CBJXXTZ20250924JHJS02：存放同 业	39,922.80	20.93%
2	CNY：现金及银行存款	22,547.52	11.82%
3	CBJXXTZ20250926JHJS03：存放同 业	9,979.77	5.23%
4	ZXXTJR1-20250717-TYCK01：存放 同业	4,721.55	2.48%
5	360030：建行优 1	3,910.46	2.05%
6	CBJXXTZ20250916JHJS01：存放同 业	2,995.32	1.57%
7	021209：银华中证 A50ETF 联接 C	2,126.69	1.12%

8	360009: 农行优 2	2,101.85	1.10%
9	360036: 工行优 2	1,969.24	1.03%
10	560350: 摩根中证 A50ETF	1,841.99	0.97%

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 30 天持有期
账号	771879232088
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，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，积极配置中证 A50ETF 等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	221	22,148.60
中国银行股份有限公司	032680143	26 天能控股 PPN001(科创债)	1,390	139,019.90
中国银行股份有限公司	032680161	26 常高新 PPN001	145	14,533.60
中国银行股份有限公司	102680080	26 津城建 MTN001	4,113	411,300.50
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	7,632	763,217.70
中国银行股份有限公司	102680462	26 光大环境 MTN001	2,558	255,783.50
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	2,780	278,039.80
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	38	3,751.70
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	4,005	400,542.30

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。