

中银理财-9 个月信用精选最短持有期固收理财产品 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	CYQXYJXGS270D
理财产品名称	中银理财-9 个月信用精选最短持有期固收理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000827
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	2024-10-30
理财产品到期日	2029-11-07

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
CYQXYJXGS270DA	3,800,232,826.68	1.046089	1.046089	3,975,384,508.55	0.60%
CYQXYJXGS270DB	13,675,414.63	1.045770	1.045770	14,301,346.20	0.59%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.92%

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	29,841.67	7.47%	65,709.64	16.16%
同业存单	-	0.00%	9,056.78	2.23%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	365.77	0.09%
债券	23,929.76	5.99%	289,370.71	71.17%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	33,019.28	8.12%
境外投资资产	-	0.00%	1,950.23	0.48%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	7,137.82	1.76%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	345,558.67	86.53%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	399,330.10	100%	406,610.22	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.07 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	CNY：现金及银行存款	39,554.31	9.73%
2	360036：工行优 2	7,113.94	1.75%
3	360030：建行优 1	6,517.23	1.60%
4	360028：招银优 1	5,891.69	1.45%
5	253060：23 拱城 03	5,102.23	1.25%
6	243421：25 招 S10	5,056.72	1.24%
7	2128022：21 交通银行永续债	4,650.30	1.14%
8	ALAX51-20240830-1：存放同业	3,713.67	0.91%

9	2128021: 21 工商银行永续债 01	3,447.24	0.85%
10	360021: 交行优 1	3,422.80	0.84%

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-9 个月信用精选最短持有期固收理财产品
账号	757579090467
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，力争在控制回撤的基础上提升产品业绩表现。

（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	012680632	26 闽冶金 SCP002	2,743	274,330.00
中国银行股份有限公司	082680011	26 澄晴 ABN001 次优先	3,142	314,193.10
中国银行股份有限公司	082680072	26 星昀 ABN001 次优先	3,315	331,470.30
中国银行股份有限公司	082680077	26 睿晨 ABN001 次优先	3,309	330,856.90
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	3,825	382,489.10
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	6,629	662,940.60
中国银行股份有限公司	102680415	26 中铁建 MTN001A	17,186	1,718,645.00
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	24,061	2,406,103.00
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	2,443	244,331.70
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	8,236	823,559.70
中国银行股份有限公司	102680923	26 中化股 MTN001	27,422	2,742,176.50
中国银行股份有限公司	102680934	26 鞍钢集 MTN001	2,456	245,570.20
中国银行股份有限公司	102681051	26 深圳地铁 MTN003B	24,784	2,478,439.00

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。