

中银理财-稳富信用精选日开  
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	WFXYJXRK
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选日开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000346
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	2025-05-22
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
WFXYJXRKA	6,676,652,850.71	1.027627	1.027627	6,861,111,917.08	0.41%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.98%

### 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	36,398.87	5.30%	369,330.08	52.79%
同业存单	-	0.00%	66,275.50	9.47%

拆放同业及买入返售	37,007.85	5.39%	54,452.02	7.78%
债券	-	0.00%	131,514.35	18.80%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
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%	78,102.36	11.16%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	613,312.87	89.31%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	686,719.59	100%	699,674.31	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	45,748.77	6.54%
2	TRADE_11060845：7日质押式逆回购	37,007.85	5.29%
3	100201030110025010701：存放同业	35,705.73	5.10%
4	100201030110024123101：存放同业	17,859.22	2.55%
5	100201030110025012206：存放同业	14,271.40	2.04%
6	DQ23042712：存放同业	13,450.73	1.92%
7	Depo_jh_20230613_CZ：存放同业	13,424.18	1.92%
8	DQ23060807：存放同业	13,353.59	1.91%
9	ALAX51-20240830-1：存放同业	13,254.06	1.89%
10	100201030110024122501：存放同业	11,647.77	1.66%

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-稳富信用精选日开
账号	764079877345
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，产品管理人通过持有有一定比例的高流动性资产、控制产品杠杆率和久期，密切跟踪市场情况，调整资产配置结构，努力降低产品流动性风险。

## 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，债券市场呈现结构性分化行情，长端利率震荡偏弱，短端利率整体下行，信用债品种表现优于利率债品种；权益市场触及高点后震荡调整，波动加剧，风险偏好下行。产品管理人积极参与银行存款、中短久期信用债配置，努力夯实产品票息收益，并根据市场变化适度降低长端利率敞口，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	032601432	26 盐城国投 PPN001	930	92,964.20
中国银行股份有限公司	032680143	26 天能控股 PPN001(科创债)	2,116	211,578.70
中国银行股份有限公司	082680011	26 澄晴 ABN001 次优先	4,257	425,660.30
中国银行股份有限公司	082680077	26 睿晨 ABN001 次优先	4,482	448,235.90
中国银行股份有限公司	082680133	26 星昀 ABN002 优先	4,559	455,852.10
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	71,317	7,131,680.70
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	922	92,242.90
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	1,772	177,235.80
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	11,662	1,166,233.60
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	7,011	701,119.20
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	2,901	290,118.00
中国银行股份有限公司	102681051	26 深圳地铁 MTN003B	14,480	1,447,960.00
中国银行股份有限公司	282680002	26 招商仁和人寿永续债 01	2,904	290,378.00
中银国际证券股份有限公司	244533	26 厦国 01	909	90,914.50

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，一方面，在通胀预期抬升、收益率绝对水平偏低、风险资产上涨动力仍存的背景下，预计债券市场仍以震荡为主；另一方面，当前国内外环境不确定性仍存，货币政策可能保持宽松基调为经济增长“保驾护航”，利率水平大幅上行的可能性较低。在后续投资策略上，产品管理人将灵活把握产品的杠杆与久期，做好不同资产间的风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。