

# 中银理财-稳富信用精选日开 5 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	WFXYJXRK5
理财产品名称	中银理财-稳富信用精选日开 5 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000945
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	2025-09-03
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
WFXYJXRK5A	255,739,582.22	1.016690	1.016690	260,007,944.52	0.71%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.09%

### 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	3,207.47	12.33%	17,619.00	67.70%
同业存单	-	0.00%	4,618.31	17.75%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	3,785.90	14.55%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	22,809.29	87.67%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	26,016.76	100%	26,023.21	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	3,357.43	12.90%
2	23060705：存放同业	3,307.56	12.71%
3	23060701：存放同业	2,646.05	10.17%
4	23060704：存放同业	2,646.05	10.17%
5	23060702：存放同业	2,646.05	10.17%
6	ZXXTJR1-20250717-TYCK01：存放同业	705.21	2.71%
7	23060703：存放同业	661.51	2.54%
8	112506167：25 交通银行 CD167	364.46	1.40%
9	112510256：25 兴业银行 CD256	364.05	1.40%
10	ZXXTJR1-20250717-TYCK02：存放同业	271.21	1.04%

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 5 号
账号	754980257706
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，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

2026 年一季度债券市场收益率先上后下，窄幅区间震荡。1-2 月经济数据较为亮眼，债券资产上涨动能不足。此外，需警惕银行季末 AC 账户止盈操作。在此过程中产品管理人降低债券资产久期敞口，增配存款、优先股等低波资产以求稳定产品净值，待调整完毕后右侧布局。

### （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	082680010	26 澄晴 ABN001 优先	7,692	769,248.90
中国银行股份有限公司	082680013	26 美团美月 2ABN001 优先 A	7,692	769,248.90

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，中短久期债券资产确定性较强；长久期资产由于利率下行空间有限、盈利空间逼仄，难以出现配置和交易共振的行情，短期区间震荡，中期需提防通胀抬头的风险。对应策略上，以中等久期信用债配置为主，捕捉市场冲击的窗口加大买入，同时对组合进行更精细化的利差、类属管理，力争提升组合静态收益；辅以阶段性灵活的久期操作追求收益增强。产品管理人将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。