

中银理财-稳富固收增强稳健增益 180 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	CYQWFZQWJZY180D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强稳健增益 180 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000445
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	2025-04-08
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
CYQWFZQWJZY180DA	1,573,857,505.83	1.035599	1.035599	1,629,885,622.18	0.44%
CYQWFZQWJZY180DB	24,623,987.00	1.035697	1.035697	25,502,994.20	0.42%
CYQWFZQWJZY180DC	42,043,787.19	1.035455	1.035455	43,534,470.28	-0.20%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：113.35%

### 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	18,491.51	10.88%	43,226.62	22.45%
同业存单	-	0.00%	16,691.85	8.67%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	108,896.75	56.55%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	1,608.15	0.84%
境外投资资产	-	0.00%	69.70	0.04%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	22,077.09	11.46%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	151,541.17	89.12%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	170,032.69	100%	192,570.15	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 6.94 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	31,557.46	16.39%
2	112506136：25 交通银行 CD136	2,771.10	1.44%
3	112502203：25 工商银行 CD203	2,770.89	1.44%
4	112502190：25 工商银行 CD190	2,079.35	1.08%
5	264362：住发 1 优	1,507.92	0.78%
6	102482690：24 湘高速 MTN007	1,489.63	0.77%

7	112502138: 25 工商银行 CD138	1,388.54	0.72%
8	112503207: 25 农业银行 CD207	1,384.36	0.72%
9	009585: 中信建投稳丰 63 个月债	1,331.23	0.69%
10	112502224: 25 工商银行 CD224	1,283.08	0.67%

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-稳富固收增强稳健增益 180 天持有期
账号	445588651656
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，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，追求收益的同时保持一定比例的好资质好变现的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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 年一季度债券市场中长端和短端表现分化。中长债表现相对较弱、收益率区间震荡，但在资金面宽松的支撑下短债表现亮眼，收益率中枢下行，债券曲线走陡。面对当前境内债券绝对收益率偏低的市场环境，产品管理人整体采取较为审慎的操作，持续挖掘票息相对较高的固收类资产，力求增厚产品收益。

### （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）
-	-	-	-	-

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，短端债券投资仍需紧盯资金面变化，中长端债券投资需关注通胀回升的风险和长期国债、地方债的发行供给情况。产品管理人将积极运作，努力捕捉结构性的交易与配置机会，力求平衡收益弹性与回撤控制。