

中银理财-稳富固收增强全球配置日开 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	WFZQQPZRK
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强全球配置日开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000432
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	2025-07-02
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
WFZQQPZRKA	131,703,503.13	1.044694	1.044694	137,589,951.38	2.91%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.28%

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	1,469.83	10.68%	10,149.73	72.84%
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%	3,623.26	26.00%
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%	162.14	1.16%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	12,297.27	89.32%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	13,767.10	100%	13,935.13	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	ZXXTJR1-20250717-TYCK01: 存放同业	3,206.68	23.01%
2	CNY: 现金及银行存款	1,685.72	12.10%
3	ZXXTJR1-20250717-TYCK02: 存放同业	1,233.25	8.85%
4	ZXXTJR1-20250716-TYCK05: 存放同业	913.77	6.56%
5	ZXXTJR1-20250722-TYCK01: 存放同业	593.71	4.26%
6	ZXXTJR1-20250808-TYCK01: 存放同业	593.27	4.26%
7	ZXXTJR1-20250728-TYCK01: 存放同业	342.46	2.46%
8	ZXXTJR120251016TYCK01: 存放同业	318.55	2.29%

9	ZXXTJR120251028TYCK01: 存放 同业	272.87	1.96%
10	ZXXTJR1-20250725-TYCK02: 存放 同业	237.44	1.70%

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-稳富固收增强全球配置日开
账号	774480028004
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，积极配置各类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	570	56,986.70
中国银行股份有限公司	012680632	26 闽冶金 SCP002	33	3,252.20
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	98	9,763.20

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。