

# 中银理财-稳富固收增强打新策略 365 天持有期 2026 年半年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 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

|                   |                          |
|-------------------|--------------------------|
| 理财产品代码            | CYQWFZQDXCL365D          |
| 理财产品名称            | 中银理财-稳富固收增强打新策略 365 天持有期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001025001449           |
| 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           | 2026-02-13               |
| 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<br>份额代码     | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| CYQWFZQDXCL365DA | 109,490,996.95 | 1.015434     | 1.015434       | 111,180,940.21 | 1.54%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.17%

三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资产的比例 |
|---------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| 现金及银行存款 | 2,039.43      | 18.33%      | 4,542.00      | 39.60%      |

|           |           |        |           |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 同业存单      | -         | 0.00%  | 111.42    | 0.97%  |
| 拆放同业及买入返售 | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 债券        | -         | 0.00%  | 6,684.80  | 58.28% |
| 非标准化债权类资产 | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 权益类投资     | -         | 0.00%  | 0.67      | 0.01%  |
| 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%  | 131.92    | 1.15%  |
| 私募基金      | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 9,085.76  | 81.67% | -         | 0.00%  |
| 其他资产      | -         | 0.00%  | -         | 0.00%  |
| 合计        | 11,125.19 | 100%   | 11,470.80 | 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  | 现金及银行存款                  | 4,542.00 | 39.60% |
| 2  | 092280003：22 中国信达债 01    | 185.99   | 1.62%  |
| 3  | 242680007：26 民生银行永续债 01  | 130.80   | 1.14%  |
| 4  | 112602049：26 工商银行 CD049  | 111.42   | 0.97%  |
| 5  | 242680003：26 工行永续债 01BC  | 85.24    | 0.74%  |
| 6  | 242400016：24 民生银行永续债 01  | 81.57    | 0.71%  |
| 7  | 242400011：24 广发银行永续债 01  | 80.29    | 0.70%  |
| 8  | 242400018：24 北京农商行永续债 01 | 69.91    | 0.61%  |
| 9  | 242603001：26 进出口行永续债 01  | 68.02    | 0.59%  |
| 10 | 148901：24 蛇口 04          | 65.26    | 0.57%  |

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打新策略 365 天持有期 |
| 账号  | 635381273403            |
| 开户行 | 中国银行广东省分行营业部            |

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 年二季度，债券市场在流动性宽松与资产荒格局下延续牛市行情，10 年期国债收益率下行约 9 个基点至季末 1.73%附近，流动性合理充裕。4 月至 5 月期间，信贷需求偏弱等因素推动收益率曲线呈现“牛陡”形态。股票市场呈现指数普涨、结构分化的特征。全球科技股共振大涨，创业板创历史新高。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，力争夯实产品票息收益，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 6 月 30 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） |
| 中国银行（香港）有限公司 | 292680016 | 26 中银香港债 01BC | 773      | 77,293.50 |

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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   | 105      | 10,492.30  |
| 中国银行股份有限公司 | 032680161 | 26 常高新 PPN001   | 641      | 64,141.60  |
| 中国银行股份有限公司 | 102680712 | 26 华润 MTN001    | 166      | 16,557.50  |
| 中国银行股份有限公司 | 102680904 | 26 北部湾 MTN003   | 333      | 33,282.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 102681051 | 26 深圳地铁 MTN003B | 1,483    | 148,258.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 102681569 | 26 北部湾投 MTN002  | 750      | 75,007.20  |
| 中国银行股份有限公司 | 102681577 | 26 云建投 MTN004   | 2,603    | 260,261.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 102681719 | 26 蜀道投资 MTN006  | 12       | 1,168.40   |
| 中国银行股份有限公司 | 102681719 | 26 蜀道投资 MTN006  | 904      | 90,396.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 102681773 | 26 连云城建 MTN002  | 721      | 72,097.80  |
| 中国银行股份有限公司 | 102682312 | 26 天宁建设 MTN003  | 87       | 8,676.60   |
| 中国银行股份有限公司 | 242680003 | 26 工行永续债 01BC   | 2,887    | 288,654.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680003 | 26 工行永续债 01BC   | 369      | 36,945.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 242680007 | 26 民生银行永续债 01   | 1,673    | 167,344.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680011 | 26 北京银行永续债 01   | 166      | 16,608.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 242680013 | 26 工行永续债 02BC   | 2,596    | 259,623.00 |

|                             |           |                     |       |            |
|-----------------------------|-----------|---------------------|-------|------------|
| 中国银行股份有限公司                  | 242680013 | 26 工行永续债<br>02BC    | 398   | 39,823.00  |
| 中国银行股份有限公司                  | 292680016 | 26 中银香港债<br>01BC    | 773   | 77,293.50  |
| 中国银行股份有限公司,<br>中银国际证券股份有限公司 | 232680002 | 26 民生银行二<br>级资本债 01 | 1,924 | 192,436.00 |
| 中国银行股份有限公司,<br>中银国际证券股份有限公司 | 232680002 | 26 民生银行二<br>级资本债 01 | 246   | 24,630.00  |
| 中国银行股份有限公司,<br>中银国际证券股份有限公司 | 242680002 | 26 招商银行永<br>续债 01   | 1,042 | 104,178.00 |
| 中国银行股份有限公司,<br>中银国际证券股份有限公司 | 242680004 | 26 光大银行永<br>续债 01   | 110   | 10,969.20  |
| 中国银行股份有限公司,<br>中银国际证券股份有限公司 | 242680004 | 26 光大银行永<br>续债 01   | 903   | 90,277.00  |
| 中国银行股份有限公司,<br>中银国际证券股份有限公司 | 242680012 | 26 邮储银行永<br>续债 01BC | 105   | 10,542.00  |
| 中国银行股份有限公司,<br>中银国际证券股份有限公司 | 242680012 | 26 邮储银行永<br>续债 01BC | 2,582 | 258,172.00 |
| 中国银行股份有限公司,<br>中银国际证券股份有限公司 | 242680012 | 26 邮储银行永<br>续债 01BC | 801   | 80,078.00  |

|                             |           |               |     |           |
|-----------------------------|-----------|---------------|-----|-----------|
| 中国银行股份有限公司，<br>中银国际证券股份有限公司 | 242680016 | 26 光大银行永续债 02 | 338 | 33,846.80 |
|-----------------------------|-----------|---------------|-----|-----------|

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 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，债券市场三季度或迎来本年政府债发行高峰，但资金面可能维持宽松，利率维持区间震荡格局。债券投资方面以稳健为主，采用中短久期票息资产打底，同时保留一定交易性仓位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。三季度股票市场或呈现震荡向上、风格再平衡的格局。在经历二季度的分化后，市场有望从单一主线向多元均衡扩散，但结构性行情仍是主基调，将择机调整权益资产配置仓位。转债市场供需错配延续，但估值偏贵，将根据市场情况适度参与交易性机会。

# 中银理财 2026 年半年度理财产品托管人报告

## 中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本理财产品的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》、《中国人民银行关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等相关法律法规和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2026 年上半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司  
托管业务中心（广东）

2026 年 8 月 5 日

(1)