

中银理财-稳富固收增强红利策略 180 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	CYQWFZQHLCL180D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强红利策略 180 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000202
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	2025-04-10
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
CYQWFZQHLCL180DA	4,466,879,487.75	1.049144	1.049144	4,686,403,023.93	1.37%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.60%

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	24,866.24	5.30%	53,332.92	10.58%

同业存单	-	0.00%	3,136.07	0.62%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,981.82	0.39%
债券	22,656.16	4.83%	392,819.52	77.92%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	5,032.53	1.00%
境外投资资产	901.29	0.19%	2,151.67	0.43%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	705.47	0.15%	45,645.22	9.05%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	419,908.97	89.53%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	469,038.14	100%	504,099.73	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 9.46 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	现金及银行存款	30,488.93	6.05%
2	092100012：21 长城资本债 01BC	5,064.46	1.00%
3	520015：26 汕投 D1	5,019.39	1.00%
4	137521：22 国君 Y1	4,221.31	0.84%
5	243825：25 方正 G6	4,081.42	0.81%
6	Depo_jh_20230707_XT：存放同业	3,163.34	0.63%
7	148004：22 广发 Y2	3,160.79	0.63%
8	185911：22 信投 Y2	3,061.72	0.61%
9	100201030110025010701：存放同业	3,000.31	0.60%

10	023626：南方崇元纯债债券 E	2,716.07	0.54%
----	-------------------	----------	-------

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-稳富固收增强红利策略 180 天持有期
账号	435188345344
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持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

报告期内，债券市场绝对收益率水平仍处在低位，长端收益率窄幅区间震荡，一季度长端利率偏弱，二季度逐渐走强，进入 6 月资金面偏紧，收益率呈现小幅上行走势。股票市场呈现指数普涨、结构分化的特征。红利板块经历显著调整，主要红利指数普遍下跌，与科技成长板块的强势形成鲜明对比。在资产配置上，管理人积极调整组合久期和杠杆率，努力拓展具有票息保护的资产，积极配置红利主题证券投资基金捕捉市场上涨机会，阶段性参与波段交易力争增厚组合净值。

（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）
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	2	8.96
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	5,589	21,730.51
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	971	4,420.26
中国银行（香港）有限公司	292680016	26 中银香港债 01BC	2,083	208,300.50

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	032680286	26 郑州产投 PPN001A	51,343	5,134,312.80
中国银行股份有限公司	032680287	26 郑州产投 PPN001B	25,672	2,567,156.40
中国银行股份有限公司	032680337	26 龙城发展 PPN001	35,189	3,518,900.10
中国银行股份有限公司	082680214	26 澄煦 ABN003 优先	8,068	806,788.50
中国银行股份有限公司	082680215	26 澄煦 ABN003 次优先	1,614	161,357.70
中国银行股份有限公司	082680324	26 和盛 6 号 ABN001 优先 A1	6,665	666,471.00
中国银行股份有限公司	082680325	26 和盛 6 号 ABN001 优先 A2	6,665	666,471.00
中国银行股份有限公司	082680385	26 惠合 ABN003 优先 A	15,665	1,566,460.00
中国银行股份有限公司	082680395	26 睿宁 ABN004 优先	15,665	1,566,460.00

中国银行股份有限公司	082680516	26 中交三航 ABN002 优先 A(科创)	18,820	1,882,016.40
中国银行股份有限公司	102601998	26 中交三航 MTN006	40,106	4,010,583.00
中国银行股份有限公司	102601998	26 中交三航 MTN006	897	89,676.40
中国银行股份有限公司	102680080	26 津城建 MTN001	4,833	483,294.50
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	7,858	785,797.80
中国银行股份有限公司	102680462	26 光大环境 MTN001	20,411	2,041,062.10
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	26,690	2,669,036.80
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	9,721	972,104.00
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	1,470	146,959.50
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	1,520	152,014.80
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	38,544	3,854,395.80
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	5,221	522,081.70
中国银行股份有限公司	102681773	26 连云城建 MTN002	1,083	108,316.00
中国银行股份有限公司	102681773	26 连云城建 MTN002	1,446	144,627.40
中国银行股份有限公司	102681870	26 临港经济 MTN001	3,210	321,040.80
中国银行股份有限公司	102681870	26 临港经济 MTN001	60,749	6,074,918.50
中国银行股份有限公司	102681959	26 福建漳州 MTN004	2,838	283,764.90
中国银行股份有限公司	102681960	26 豫水利 MTN002	105	10,476.10
中国银行股份有限公司	102681960	26 豫水利 MTN002	925	92,504.80
中国银行股份有限公司	102682093	26 红狮 MTN002(并购)	306	30,635.70
中国银行股份有限公司	102682222	26 香格里拉 MTN002B(BC)	317	31,689.60

中国银行股份有限公司	132680055	26 国轩高科 GN002(科创 债)	548	54,814.00
中国银行股份有限公司	132680068	26 华能水电 GN008	6,341	634,055.40
中国银行股份有限公司	132680068	26 华能水电 GN008	70,378	7,037,800.20
中国银行股份有限公司	242603001	26 进出口行永 续债 01	115,336	11,533,567.00
中国银行股份有限公司	242603001	26 进出口行永 续债 01	4,955	495,539.00
中国银行股份有限公司	242603001	26 进出口行永 续债 01	5,106	510,595.00
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	2,242	224,191.00
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	200,529	20,052,915.00
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	239,649	23,964,945.00
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	3,029	302,905.00
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永 续债 01	106,162	10,616,236.50
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永 续债 01	3,233	323,289.10
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永 续债 01	63,615	6,361,529.00
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永 续债 01	8,094	809,366.40
中国银行股份有限公司	242680011	26 北京银行永 续债 01	3,000	299,970.00
中国银行股份有限公司	242680011	26 北京银行永 续债 01	59,475	5,947,513.50
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	1,033	103,260.00
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	1,968	196,844.00
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	4,955	495,539.00
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	48,234	4,823,427.90
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	57,668	5,766,783.50

中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	6,997	699,666.00
中国银行股份有限公司	242680014	26 招商银行永续债 02BC	1,049	104,908.00
中国银行股份有限公司	242680014	26 招商银行永续债 02BC	4,926	492,623.00
中国银行股份有限公司	242680014	26 招商银行永续债 02BC	58,648	5,864,833.50
中国银行股份有限公司	242680017	26 建行永续债 01BC	125,824	12,582,359.00
中国银行股份有限公司	242680017	26 建行永续债 01BC	4,926	492,623.00
中国银行股份有限公司	242680017	26 建行永续债 01BC	528	52,821.50
中国银行股份有限公司	242680025	26 齐鲁银行永续债 01	2,484	248,423.00
中国银行股份有限公司	242680025	26 齐鲁银行永续债 01	37,958	3,795,751.80
中国银行股份有限公司	242680025	26 齐鲁银行永续债 01	57,378	5,737,755.20
中国银行股份有限公司	292680016	26 中银香港债 01BC	2,083	208,300.50
中国银行股份有限公司	312610005	26 交行 TLAC 非资本债 01BC	3,000	299,986.50
中国银行股份有限公司	312610005	26 交行 TLAC 非资本债 01BC	37,970	3,796,976.10
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	232680012	26 邮储银行二级资本债 01BC	58,057	5,805,681.50
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680002	26 招商银行永续债 01	63,578	6,357,814.50
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680002	26 招商银行永续债 01	76,273	7,627,291.50

中国银行股份有限公司， 中银国际证 券股份有限 公司	242680004	26 光大银行永 续债 01	111,765	11,176,490.50
中国银行股份有限公司， 中银国际证 券股份有限 公司	242680004	26 光大银行永 续债 01	3,257	325,746.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证 券股份有限 公司	242680004	26 光大银行永 续债 01	64,240	6,423,993.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证 券股份有限 公司	242680004	26 光大银行永 续债 01	980	97,973.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证 券股份有限 公司	242680012	26 邮储银行永 续债 01BC	116,909	11,690,923.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证 券股份有限 公司	242680012	26 邮储银行永 续债 01BC	2,396	239,637.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证 券股份有限 公司	242680012	26 邮储银行永 续债 01BC	2,988	298,840.50
中国银行股份有限公司， 中银国际证 券股份有限 公司	242680012	26 邮储银行永 续债 01BC	4,785	478,475.00

中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680012	26 邮储银行永续债 01BC	6,958	695,755.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680012	26 邮储银行永续债 01BC	80,390	8,039,046.50
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680016	26 光大银行永续债 02	10,614	1,061,396.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680016	26 光大银行永续债 02	4,926	492,623.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680016	26 光大银行永续债 02	524	52,434.50
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680016	26 光大银行永续债 02	58,261	5,826,057.50

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，在资金面维持宽松的情况下，资金易松难紧，对债市形成支撑。管理人将继续精选性价比个券，以票息策略为主，同时通过波段交易方式灵活调整产品杠杆和久期，力

争增厚收益，打好债券底仓。三季度股票市场或呈现震荡向上、风格再平衡的格局。在经历二季度的极致分化后，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。

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上海市分行
资产托管部
(2)
2026 年 8 月 5 日