

中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 90 天持有期 3 号 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	CYQWFZQZSGZ90D3
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强指数跟踪策略 90 天 持有期 3 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000922
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	2025-11-07
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
CYQWFZQZSGZ90D3A	2,800,696,108.80	1.023701	1.023701	2,867,075,843.72	1.78%
CYQWFZQZSGZ90D3B	14,861,949.31	1.023677	1.023677	15,213,843.31	0.18%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.74%

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	45,295.94	15.70%	94,436.97	31.30%
同业存单	-	0.00%	675.42	0.22%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	720.30	0.24%
债券	-	0.00%	192,033.92	63.65%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	0.63	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	1,542.80	0.53%	13,839.84	4.59%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	241,681.39	83.77%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	288,520.13	100%	301,707.09	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	60,366.97	20.01%
2	242680003：26 工行永续债 01BC	2,815.74	0.93%
3	ZXXTJR1520251117TYCK02：存放同业	2,484.01	0.82%
4	242680012：26 邮储银行永续债 01BC	2,437.69	0.81%
5	ZXXTJR1520251125TYCK01：存放同业	2,257.78	0.75%
6	242680002：26 招商银行永续债 01	2,172.92	0.72%
7	242680004：26 光大银行永续债 01	2,108.61	0.70%
8	ZXXTJR1520251107TYCK01：存放同业	1,807.26	0.60%

9	ZXXTJR1520251111TYCK01：存放 同业	1,806.93	0.60%
10	ZXXTJR1520251126TYCK01：存放 同业	1,805.82	0.60%

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-稳富固收增强指数跟踪策略 90 天持有期 3 号
账号	335076947446
开户行	中国银行北京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，产品管理人通过密切跟踪产品规模变化、产品期限特点及市场判断，灵活调整投资策略，积极配置高流动性资产，控制组合久期、杠杆率至合意水平，努力维护产品流动性安全。

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；权益市场经历多轮波动，二季度科技产业链快速上涨，结构分化明显。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；权益方面，管理人灵活调整权益仓位及持仓结构，在努力降低产品回撤的基础上，力争提升产品业绩表现。

（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	2,079	207,930.90

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	082680072	26 星昀 ABN001 次优先	484	48,425.50
中国银行股份有限公司	082680368	26 星曦 ABN003 次优先	1,470	146,965.30
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	575	57,450.80
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	969	96,851.00
中国银行股份有限公司	102680415	26 中铁建 MTN001A	2,511	251,082.00
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	3,515	351,514.80
中国银行股份有限公司	102680923	26 中化股 MTN001	5,559	555,861.60
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	8,005	800,487.80
中国银行股份有限公司	102681773	26 连云城建 MTN002	1,444	144,370.80
中国银行股份有限公司	102681773	26 连云城建 MTN002	8,552	855,212.00
中国银行股份有限公司	102681960	26 豫水利 MTN002	827	82,714.00
中国银行股份有限公司	102682093	26 红狮 MTN002(并购)	2,419	241,883.10
中国银行股份有限公司	102682222	26 香格里拉 MTN002B(BC)	2,502	250,205.40
中国银行股份有限公司	132680055	26 国轩高科 GN002(科创债)	4,328	432,782.00

中国银行股份有限公司	242603001	26 进出口行永续债 01	40,314	4,031,385.00
中国银行股份有限公司	242680001	26 中信银行永续债 01BC	85,639	8,563,904.00
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	164,105	16,410,535.00
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	198,540	19,853,985.00
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	30,291	3,029,055.00
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永续债 01	25,525	2,552,522.00
中国银行股份有限公司	242680010	26 宁波银行永续债 01	142,698	14,269,772.00
中国银行股份有限公司	242680011	26 北京银行永续债 01	142,698	14,269,772.00
中国银行股份有限公司	242680011	26 北京银行永续债 01	7,276	727,596.00
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	6,984	698,425.00
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	8,153	815,289.00
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	93,917	9,391,662.00
中国银行股份有限公司	242680014	26 招商银行永续债 02BC	8,283	828,304.00
中国银行股份有限公司	242680017	26 建行永续债 01BC	4,171	417,050.50
中国银行股份有限公司	242680025	26 齐鲁银行永续债 01	19,614	1,961,414.70
中国银行股份有限公司	292680016	26 中银香港债 01BC	2,079	207,930.90
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	164,105	16,410,535.00
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	147,135	14,713,513.20

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	17,153	1,715,331.00
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	4,649	464,910.30
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	134,682	13,468,243.50
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	142,698	14,269,772.00
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	18,920	1,892,049.00
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	6,945	694,521.00
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	4,140	413,996.50

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，资金面宽松的预期对债市形成支撑，利率长期仍处于下行区间，投资经理将重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面后续仍会以稳健为主，灵活调整产品的杠杆与久期。权益方面，投资经理将继续在稳健策略的基础上，继续做好板块跟踪，坚持多资产多策略的投资理念，结合市场判断调整权益仓位，择机布局，把握配置机会。

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》，本托管人对贵司出具的 2026 年半年度投资运作情况报告内“存续规模、收益表现及杠杆水平”、“理财产品持仓情况”中的财务数据进行了复核，复核意见如下：经复核，穿透前的财务数据核对无误。

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
北京市分行资产托管部
2026 年 8 月 6 日

