

中银理财-稳富固收增强指数轮动策略 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	CYQWFZQZSLD365D
理财产品名称	中银理财-稳富固收增强指数轮动策略 365 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001026000169
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	2026-03-06
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
CYQWFZQZSLD365DA	102,189,355.47	1.017390	1.017390	103,966,451.54	1.74%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.16%

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	4,541.98	43.67%	5,842.93	52.45%

同业存单	-	0.00%	247.22	2.22%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	4,916.91	44.13%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	0.34	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%	133.66	1.20%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	5,859.83	56.33%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	10,401.80	100%	11,141.07	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	5,783.42	51.91%
2	112602049: 26 工商银行 CD049	247.22	2.22%
3	240444: 23 济建 G2	79.17	0.71%
4	508603: 中金唯品会商业 REIT	78.39	0.70%
5	241824: 24 青信 10	77.95	0.70%
6	232580035: 25 农行二级资本债 03A(BC)	77.39	0.69%
7	244318: 25 财证 02	76.53	0.69%
8	244666: 26 鲁金 01	76.04	0.68%
9	232680004: 26 交行二级资本债 01BC	75.69	0.68%

10	282931: 26 桂铁 04	63.31	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指数轮动策略 365 天持有期
账号	721181346996
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。权益方面，2026 年上半年股票市场震荡走强，以 TMT 行业为首的 AI 产业链表现最佳。产品灵活调整权益资产结构，2026 年上半年总体高配 AI 产业链股票行业，取得较好效果。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，并积极把握交易型机会，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）
-	-	-	-	-

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	082680214	26 澄煦 ABN003 优先	2,779	277,924.00
中国银行股份有限公司	082680215	26 澄煦 ABN003 次优先	556	55,584.80
中国银行股份有限公司	082680324	26 和盛 6 号 ABN001 优先 A1	1,704	170,439.90
中国银行股份有限公司	082680325	26 和盛 6 号 ABN001 优先 A2	1,704	170,439.90
中国银行股份有限公司	082680385	26 惠合 ABN003 优先 A	2,668	266,815.50
中国银行股份有限公司	082680395	26 睿宁 ABN004 优先	2,668	266,815.50
中国银行股份有限公司	082680516	26 中交三航 ABN002 优先 A(科创)	510	50,989.60
中国银行股份有限公司	102601998	26 中交三航 MTN006	263	26,292.20
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	952	95,194.80
中国银行股份有限公司	102681870	26 临港经济 MTN001	3,785	378,488.40
中国银行股份有限公司	102681959	26 福建漳州 MTN004	3,345	334,542.60
中国银行股份有限公司	102681960	26 豫水利 MTN002	1,091	109,057.80
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	657	65,730.50
中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	2,321	232,067.60

中国银行股份有限公司	312610005	26 交行 TLAC 非资本债 01BC	3,537	353,666.40
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	635	63,463.20
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	5,641	564,094.00
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	761	76,074.00

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，在货币政策保持宽松的情况下，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。权益方面，尽管当前 AI 产业链估值相对较高，但在牛市环境和产业发展浪潮下仍有配置价值，对交易能力、顶部判断能力提出新要求。管理人将继续灵活调整权益资产结构，同时高度重视估值风险和周期反转风险，力争提升产品业绩表现并控制净值回撤。

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)