

中银理财-智富价值成长日开 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	CYQZFJZCZRK
理财产品名称	中银理财-智富价值成长日开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000793
产品类型	混合类产品
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2025-08-06
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
CYQZFJZCZRKA	1,413,720,273.76	0.988211	0.988211	1,397,054,139.56	-3.65%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.40%

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	19,283.53	13.78%	28,882.20	20.20%
同业存单	-	0.00%	1,600.42	1.12%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,242.16	2.27%
债券	-	0.00%	74,660.79	52.21%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	4,520.00	3.16%
境外投资资产	-	0.00%	22,945.29	16.05%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	3,597.40	2.57%	7,145.79	5.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	117,017.33	83.64%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	139,898.26	100%	142,996.65	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	28,882.20	20.20%
2	01055：中国南方航空股份	3,635.25	2.54%
3	00753：中国国航	3,445.77	2.41%
4	00670：中国东方航空股份	3,378.60	2.36%
5	ZLXTAX120260630GC00101：交易所逆回购	3,242.16	2.27%
6	00981：中芯国际	2,251.62	1.57%
7	002116：广发安享混合 A	2,076.83	1.45%
8	06699：时代天使	1,769.89	1.24%
9	06066：中信建投证券	1,721.51	1.20%
10	01024：快手-W	1,682.10	1.18%

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-智富价值成长日开
账号	757580167019
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

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

（1）固收部分：

报告期内，国际环境动荡加剧，原油价格大幅波动，国内经济弱复苏，物价指数企稳回升，政策保持稳健，债券利率震荡下行，本产品积极把握利率下行节奏，灵活安排固收类资产期限结构，严格控制信用风险，将票息收入和资本利得作为组合重要的基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

（2）权益部分：

报告期内，权益市场整体上涨，但分化加剧，人工智能推动的产业变革持续加速，反内卷背景下物价企稳回升，相关行业盈利快速增长，但其他行业改善相对迟缓，导致市场表现极致分化。本产品力争在做好整体风险控制的基础上，适度把握股票市场的趋势性机会和结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，在努力做好风险控制的基础上把握市场的趋势性机会；另一方面，根据产品特点，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，适度参与市场热点机会。

(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）
中国银行股份有限公司	242580035	25 中行永续债 02BC	5,679	572,999.30

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）
-	-	-	-	-

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

海外经济滞涨风险上升，全球流动性边际收紧。国内经济弱复苏态势持续，期待扩内需政策加力，物价回升趋势的延续需要需求端承接能力的提升。人工智能推动的产业变革仍在继续，应用端快速扩散，技术瓶颈逐步缓解，国产链有望加速增长。经济弱复苏的背景下，债券市场将以波段性机会为主，低利率环境要求加强资产的多元化配置力度。重点关注扩内需政策的方向和力度。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，并根据产品特点，沿着国家政策引导的方向布局权益资产，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产，深入研究行业动向，积极参与新质生产力、提振内需相关的消费服务等行业投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，力求增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资

产配置，根据产品情况灵活调整组合久期。

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”）在对贵司管理的理财产品的托管过程中（详见涉及的产品清单），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
深圳市分行资产托管部

2026 年 8 月 12 日