

中银理财-稳富固收增强 270 天持有期 1 号
2026 年一季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：招商银行股份有限公司

报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

| | |
|-------------------|--------------------------|
| 理财产品代码 | WFGSZQ270D01 |
| 理财产品名称 | 中银理财-稳富固收增强 270 天持有期 1 号 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001025000881 |
| 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 | 2025-09-09 |
| 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 |
|---------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFGSZQ270D01A | 143,606,811.24 | 1.035242 | 1.035242 | 148,667,807.22 | 0.90% |
| WFGSZQ270D01B | 96,646,281.88 | 1.035410 | 1.035410 | 100,068,616.49 | 0.91% |
| WFGSZQ270D01C | 255,698,482.13 | 1.034567 | 1.034567 | 264,537,228.92 | 0.88% |
| WFGSZQ270D01D | 282,490,070.47 | 1.034090 | 1.034090 | 292,120,341.56 | 0.88% |
| WFGSZQ270D01E | 16,616,670.73 | 1.034333 | 1.034333 | 17,187,173.80 | 0.17% |
| WFGSZQ270D01F | 5,249,992.93 | 1.034045 | 1.034045 | 5,428,730.07 | 0.14% |
| WFGSZQ270D01G | 96,661,250.52 | 1.034950 | 1.034950 | 100,039,598.78 | 0.23% |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：114.01%

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 | 10,211.95 | 11.00% | 20,044.86 | 18.94% |
| 同业存单 | - | 0.00% | 15,254.68 | 14.42% |
| 拆放同业及买入 返售 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 债券 | - | 0.00% | 63,230.88 | 59.76% |
| 非标准化债权类 资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 1,696.16 | 1.60% |
| 境外投资资产 | - | 0.00% | 34.35 | 0.03% |
| 商品类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 另类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 公募基金 | - | 0.00% | 5,547.17 | 5.24% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 82,663.02 | 89.00% | - | 0.00% |
| 其他资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 合计 | 92,874.96 | 100% | 105,808.12 | 100% |

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 3.42 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 | CNY: 现金及银行存款 | 18,342.23 | 17.34% |
| 2 | 112506136: 25 交通银行 CD136 | 2,559.96 | 2.42% |
| 3 | 112502203: 25 工商银行 CD203 | 2,559.77 | 2.42% |

| | | | |
|----|-------------------------------|----------|-------|
| 4 | 112502190: 25 工商银行 CD190 | 1,920.91 | 1.82% |
| 5 | 102482690: 24 湘高速 MTN007 | 1,317.78 | 1.25% |
| 6 | 003528: 汇添富长添利定期开放债券 A | 1,287.63 | 1.22% |
| 7 | 112502138: 25 工商银行 CD138 | 1,282.74 | 1.21% |
| 8 | 112503207: 25 农业银行 CD207 | 1,278.88 | 1.21% |
| 9 | 112502224: 25 工商银行 CD224 | 1,145.74 | 1.08% |
| 10 | 102481812: 24 海螺水泥 MTN002(绿色) | 1,000.98 | 0.95% |

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 270 天持有期 1 号 |
| 账号 | 955910022910094 |
| 开户行 | 招商银行股份有限公司深圳分行营业部 |

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，追求收益的同时保持一定比例的好资质好变现的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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 年一季度债券市场中长端和短端表现分化。中长债表现相对较弱、收益率区间震荡，但在资金面宽松的支撑下短债表现亮眼，收益率中枢下行，债券曲线走陡。面对当前境内债券绝对收益率偏低的市场环境，产品管理人整体采取较为审慎的操作，持续挖掘票息相对较高的固收类资产，力求增厚产品收益。

(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 3 月 31 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） |
| 招商银行股份有限公司 | 600036 | 招商银行 | 16 | 623.91 |
| 招商银行股份有限公司 | 600036 | 招商银行 | 4 | 139.37 |
| 中国交通建设股份有限公司 | 01800 | 中国交通建设 | 122 | 551.68 |
| 中国交通建设股份有限公司 | 01800 | 中国交通建设 | 78 | 353.00 |

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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 | 082680076 | 26 睿晨 ABN001 优先 | 6,190 | 619,014.50 |

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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，短端债券投资仍需紧盯资金面变化，中长端债券投资需关注通胀回升的风险和长期国债、地方债的发行供给情况。产品管理人将积极运作，努力捕捉结构性的交易与配置机会，力求平衡收益弹性与回撤控制。