

# 中银理财-稳富固收增强 270 天持有期 1 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：招商银行股份有限公司

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            | 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<br>份额代码  | 理财产品<br>总份额    | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值   | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|---------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------|
| WFGSZQ270D01A | 507,746,209.11 | 1.043386     | 1.043386       | 529,775,522.25 | 1.70%                 |
| WFGSZQ270D01B | 199,607,869.62 | 1.043455     | 1.043455       | 208,281,867.69 | 1.70%                 |
| WFGSZQ270D01C | 283,405,159.90 | 1.042622     | 1.042622       | 295,484,561.39 | 1.66%                 |
| WFGSZQ270D01D | 451,660,987.43 | 1.042370     | 1.042370       | 470,798,275.25 | 1.68%                 |
| WFGSZQ270D01E | 40,552,008.52  | 1.042610     | 1.042610       | 42,279,967.40  | 0.97%                 |
| WFGSZQ270D01F | 5,826,721.31   | 1.042095     | 1.042095       | 6,072,001.48   | 0.92%                 |
| WFGSZQ270D01G | 193,881,349.71 | 1.043182     | 1.043182       | 202,253,625.25 | 1.02%                 |
| WFGSZQ270D01J | 105,606.35     | 1.042578     | 1.042578       | 110,102.88     | 0.11%                 |
| WFGSZQ270D01K | 0.06           | 1.000000     | 1.000000       | 0.06           | 0.00%                 |

|               |              |          |          |              |       |
|---------------|--------------|----------|----------|--------------|-------|
| WFGSZQ270D01M | 2,753,611.89 | 1.043109 | 1.043109 | 2,872,318.04 | 0.13% |
|---------------|--------------|----------|----------|--------------|-------|

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.28%

三、理财产品持仓情况

| 资产类别      | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资产的比例 |
|-----------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| 现金及银行存款   | 20,864.68     | 11.86%      | 33,689.91     | 18.67%      |
| 同业存单      | -             | 0.00%       | 2,847.42      | 1.58%       |
| 拆放同业及买入返售 | -             | 0.00%       | -             | 0.00%       |
| 债券        | -             | 0.00%       | 112,167.24    | 62.18%      |
| 非标准化债权类资产 | -             | 0.00%       | -             | 0.00%       |
| 权益类投资     | -             | 0.00%       | 6,266.91      | 3.47%       |
| 境外投资资产    | -             | 0.00%       | 354.12        | 0.20%       |
| 商品类资产     | -             | 0.00%       | -             | 0.00%       |
| 另类资产      | -             | 0.00%       | -             | 0.00%       |
| 公募基金      | -             | 0.00%       | 25,076.84     | 13.90%      |
| 私募基金      | -             | 0.00%       | -             | 0.00%       |
| 资产管理产品    | 155,083.74    | 88.14%      | -             | 0.00%       |
| 其他资产      | -             | 0.00%       | 0.09          | 0.00%       |
| 合计        | 175,948.42    | 100%        | 180,402.54    | 100%        |

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 12.57 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                  | 29,174.77 | 16.17% |
| 2  | 112502224: 25 工商银行 CD224 | 2,754.63  | 1.53%  |
| 3  | 242580017: 25 农行永续债 01BC | 2,323.55  | 1.29%  |
| 4  | 511220: 海富通上证城投债 ETF     | 1,682.21  | 0.93%  |
| 5  | 003528: 汇添富长添利定期开放债券 A   | 1,623.00  | 0.90%  |
| 6  | 242580047: 25 工行永续债 02BC | 1,382.31  | 0.77%  |
| 7  | 009585: 中信建投稳丰 63 个月债    | 1,368.53  | 0.76%  |
| 8  | 242580019: 25 浦发银行永续债 01 | 1,358.19  | 0.75%  |
| 9  | 264362: 住发 1 优           | 1,304.07  | 0.72%  |
| 10 | 400030: 东方添益债券           | 1,275.42  | 0.71%  |

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，通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制流动性受限资产、杠杆融资比例，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

产品管理人灵活调整产品的久期、杠杆水平以及固收和权益资产的配比，在风险预算范围内参与二级债基及股票投资，力求提升组合整体的夏普比和收益回报。

(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        | 6.12       |
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399    | 国机重装            | 256      | 1,167.66   |
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399    | 国机重装            | 3,815    | 14,831.59  |
| 招商银行股份有限公司     | 2128047   | 21 招商银行永续债      | 143      | 14,661.59  |
| 招商银行股份有限公司     | 2128047   | 21 招商银行永续债      | 285      | 29,322.00  |
| 招商银行股份有限公司     | 2128047   | 21 招商银行永续债      | 426      | 43,851.73  |
| 招商银行股份有限公司     | 2128047   | 21 招商银行永续债      | 713      | 73,310.78  |
| 招商银行股份有限公司     | 242580015 | 25 招商银行永续债 02BC | 2,593    | 266,884.21 |
| 招商银行股份有限公司     | 242580015 | 25 招商银行永续债 02BC | 9,045    | 927,167.22 |
| 招商银行股份有限公司     | 242680002 | 26 招商银行永续债 01   | 8,703    | 878,668.69 |
| 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            | 22       | 876.42     |
| 招商银行股份有限公司     | 600036    | 招商银行            | 30       | 1,151.89   |
| 招商银行股份有限公司     | 600036    | 招商银行            | 4        | 139.37     |

|              |        |        |       |           |
|--------------|--------|--------|-------|-----------|
| 招商银行股份有限公司   | 600036 | 招商银行   | 43    | 1,611.47  |
| 招商银行股份有限公司   | 600036 | 招商银行   | 433   | 16,496.43 |
| 招商银行股份有限公司   | 600036 | 招商银行   | 63    | 2,485.37  |
| 招商银行股份有限公司   | 600036 | 招商银行   | 77    | 2,921.18  |
| 招商银行股份有限公司   | 600036 | 招商银行   | 85    | 3,359.22  |
| 中国交通建设股份有限公司 | 01800  | 中国交通建设 | 1,341 | 5,226.23  |
| 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 | 520   | 2,070.03  |
| 中国交通建设股份有限公司 | 01800  | 中国交通建设 | 672   | 2,632.97  |
| 中国交通建设股份有限公司 | 01800  | 中国交通建设 | 696   | 2,422.60  |
| 中国交通建设股份有限公司 | 01800  | 中国交通建设 | 7,227 | 27,369.04 |
| 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 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）    |
| 招商银行股份有限公司 | 012680985 | 26 华电租赁 SCP003  | 49,243   | 4,924,284.30 |
| 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 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

三季度债市可能维持震荡趋势，资金面和基本面对债市仍有支撑，政府债供给冲击、政策预期变化可能带来利率阶段性调整。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，力求通过多元化配置增厚产品收益。

关于《中银理财-稳富固收增强270天持有期1号2026年半年度报告》  
托管人复核意见的回函

中银理财有限责任公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、完整、有效、合法合规的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对《中银理财-稳富固收增强270天持有期1号2026年半年度报告》报告中的截至报告期末存续规模及收益表现、穿透前持仓情况进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司深圳分行  
2026年7月31日