

中银理财-稳富（90 天持有期）03
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：中国银行股份有限公司

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	CYQWF3M03
理财产品名称	中银理财-稳富（90天持有期）03
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000310
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	2024-08-01
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
CYQWF3M03A	238,201,836.88	1.040072	1.040072	247,747,164.64	0.48%
CYQWF3M03B	156,809,191.11	1.038902	1.038902	162,909,418.98	0.46%
CYQWF3M03C	3,305,762.06	1.039050	1.039050	3,434,853.32	0.46%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.11%

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	5,353.00	12.92%	9,726.29	23.46%
同业存单	-	0.00%	729.15	1.76%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	16,288.34	39.29%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	14,220.80	34.30%
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%	489.69	1.18%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	36,091.93	87.08%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	41,444.93	100%	41,454.27	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	CNY：现金及银行存款	9,726.29	23.46%
2	360030：建行优 1	3,303.80	7.97%
3	360036：工行优 2	2,104.35	5.08%
4	360009：农行优 2	1,807.24	4.36%
5	360021：交行优 1	1,578.52	3.81%
6	360028：招银优 1	1,194.39	2.88%
7	360011：工行优 1	1,097.71	2.65%
8	082580237：25 恒信 5 号 ABN001 优先 A	1,035.32	2.50%

9	082500917: 25 东裕 3 叔裕 ABN001 优先	1,027.17	2.48%
10	360013: 光大优 1	1,013.22	2.44%

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（90 天持有期）03
账号	454687137628
开户行	中国银行上海市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）
-	-	-	-	-

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	082680121	26 环球租赁 1ABN001 优先	2,353	235,316.90

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限国债、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。