

昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品
2026 年第 1 季度报告

一. 目录

一. 目录	2
二. 产品基本情况	2
三. 产品收益/净值表现	3
四. 报告期内产品的投资策略和运作分析	4
五. 财务会计报告	5
1. 资产负债表	5
2. 利润表	6
3. 净资产变动表	7
六. 投资组合情况	9
1. 报告期末产品资产组合情况	9
2. 报告期末杠杆融资情况	9
3. 报告期末前十大资产情况	9

二. 产品基本情况

产品名称	昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品
产品代码	KLB01
全国银行业理财信息 登记系统登记编码	C1137618000297
产品运作方式	开放式净值型
投资目标	在保持理财资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本产品根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
当前业绩比较基准	1.35%

风险收益特征	根据昆仑银行理财产品风险评级，本产品属于【 <input checked="" type="checkbox"/> 低风险、 <input type="checkbox"/> 中低风险、 <input type="checkbox"/> 中等风险、 <input type="checkbox"/> 中高风险、 <input type="checkbox"/> 高风险】理财产品。
管理人	昆仑银行股份有限公司
托管人	宁波银行股份有限公司

三. 产品收益/净值表现

报告期内，本产品七日年化收益率均值 1.50%，同期业绩比较基准如下：

适用期间	业绩比较基准
2026.1.1-2026.3.31	1.35%



昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品七日年化收益率与业绩比较基准对比图

四. 报告期内产品的投资策略和运作分析

本产品遵循安全性和稳定性优先原则，通过对宏观经济、政策环境、市场状况和资金供求的深入分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合。

基本面方面，2026年一季度：央行延续支持性货币政策，继续助力稳增长，银行间流动性均衡偏松，资金利率整体平稳。公开市场操作方面，一季度逆回购到期 107312 亿元，投放 96882 亿元；MLF 到期 9500 亿元，投放 2000 亿元；国库定存到期 1500 亿元，投放 2500 亿元；买断式逆回购到期 16000 亿元，投放 13000 亿元。债市受央行操作、权益市场、地缘政治等多因素驱动，呈震荡走势，长短端收益率分化显著，10 年国债收益率整体延续了去年四季度以来的震荡格局，始终在 1.80%-1.90% 区间内反复拉锯。3 月油价飙升推升通胀预期，长端收益率上行，而资金面宽松支撑短端持续下行，最终收益率曲线呈陡峭化特征。

本产品在报告期内结合货币市场政策、债券市场走势以及产品申赎情况，灵活开展投资交易。主要投资于具有良好流动性的利率债、同业存单、现金等固定收益类资产，同时继续保持稳健的投资风格，严格控制资产组合久期和杠杆率，以及信用风险、流动性风险和利率风险。一季度初，大幅增配了 9M 左右的政策性金融债券，3 月末，已经有 10BP 左右的资本利得收益，为全年的奠定了较好的收益基础；另外春节假期前资金利率较高时，

进行较多的资金逆回购业务，在严控风险的情况下，为客户增厚了超额收益。

展望二季度，市场当前核心矛盾将仍在外部地缘，地缘局势明朗之前，预计市场情绪将保持谨慎；同时二季度是经济基本面修复的观察期，叠加四月中或将会公布超长国债发行计划，后续波动率可能进一步抬升，当前围绕维持适当久期和杠杆、合理调整组合中各类资产的比例和久期，在保证组合风险及流动性的前提下增厚产品收益，力争为投资人创造长期稳健的投资回报。

五. 财务会计报告

1. 资产负债表

会计主体：昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品

统计日期：2026年03月31日

资产	期末余额	上年年末余额	负债和净资产	期末余额	上年年末余额
货币资金	24,738,849.32	365,230,138.83	短期借款	-	-
结算备付金	83,757.57	83,684.35	交易性金融负债	-	-
存出保证金	-	-	衍生金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	卖出回购金融资产款	-	-
应收清算款	-	-	应付管理人报酬	432,097.26	220,842.76
应收利息	-	-	应付托管费	183,665.74	1,242,672.03
应收股	-	-	应付销售	216,048.62	110,421.39

利			服务费		
应收申购款	-	-	应付投资顾问费	-	-
买入返售金融资产	970,265,872.50	640,140,367.28	应交税费	10,694.90	-
发放贷款和垫款	-	-	应付清算款	36,088.61	32,359.59
交易性金融资产	4,606,011,518.58	4,762,221,824.59	应付赎回款	-	-
债权投资	-	-	应付利息	-	-
其他债权投资	-	-	应付利润	1,576,400.49	1,697,853.74
其他权益工具投资	-	-	其他负债	5,026,099.35	5,026,366.54
长期股权投资	-	-	负债合计	7,481,094.97	8,330,516.05
其他资产	-	-	净资产：	-	-
	-	-	实收资金	5,593,618,903.00	5,759,345,499.00
	-	-	其他综合收益	-	-
	-	-	未分配利润	-	-
	-	-	净资产合计	5,593,618,903.00	5,759,345,499.00
资产总计	5,601,099,997.97	5,767,676,015.05	负债和净资产总计	5,601,099,997.97	5,767,676,015.05

2. 利润表

会计主体：昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品

统计日期：2026年01月01日-2026年03月31日

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

一、营业总收入	25,628,442.08	27,116,305.96
利息收入	4,977,990.62	5,135,593.38
投资收益（损失以“-”填列）	20,650,451.46	21,980,712.58
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-
其他业务收入	-	-
二、营业总支出	4,512,715.52	4,734,842.02
管理人报酬	2,813,225.41	2,953,651.24
托管费	281,322.56	295,365.14
销售服务费	1,406,612.70	1,476,825.64
投资顾问费	-	-
利息支出	1,408.97	-
信用减值损失	-	-
税金及附加	1,145.88	-
其他费用	9,000.00	9,000.00
三、利润总额	21,115,726.56	22,381,463.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,115,726.56	22,381,463.94
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	21,115,726.56	22,381,463.94

3. 净资产变动表

会计主体：昆仑财富-昆仑宝系列现金管理类理财产品

统计日期：2026年03月31日

项目	本年金额				上年金额			
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年年末余额	5,759,345,499.00	-	-	5,759,345,499.00	6,640,268,337.00	-	-	6,640,268,337.00

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,759,345,499.00	-	-	5,759,345,499.00	6,640,268,337.00	-	-	6,640,268,337.00
三、本年增减变动额（减少以“-”号填列）	-165,726,596.00	-	-	-165,726,596.00	-212,200,523.00	-	-	-212,200,523.00
（一）综合收益总额	-	-	21,115,726.56	21,115,726.56	-	-	29,183,012.61	29,183,012.61
（二）产品持有人申购和赎回	-165,726,596.00	-	-	-165,726,596.00	-212,200,523.00	-	-	-212,200,523.00
其中：产品申购	655,819,645.00	-	-	655,819,645.00	1,285,376,611.00	-	-	1,285,376,611.00
产品赎回	-821,546,241.00	-	-	-821,546,241.00	-1,497,577,134.00	-	-	-1,497,577,134.00
（三）利润分配	-	-	-21,115,726.56	-21,115,726.56	-	-	-29,183,012.61	-29,183,012.61
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本 年年末 余额	5,593,61 8,903.00	-	-	5,593,6 18,903. 00	6,428,06 7,814.00	-	-	6,428 ,067, 814.0 0
------------------	----------------------	---	---	--------------------------	----------------------	---	---	------------------------------

六. 投资组合情况

1. 报告期末产品资产组合情况

资产类型	资产规模（元）	占净资产比例
同业存单	3,632,404,999.16	64.94%
买入返售证券	970,265,872.50	17.35%
资管计划投资	538,624,323.28	9.63%
政策性金融债	434,982,196.14	7.78%
活期存款	24,738,849.32	0.44%
清算备付金	83,757.57	0.00%
合计	5,601,099,997.97	100.13%

2. 报告期末杠杆融资情况

项目	金额（元）	占净资产比例
报告期末债券回购 融资余额	-	0.00%

3. 报告期末前十大资产情况

资产名称	资产类型	资产规模（元）	占总资产比例
R014	买入返售证券	570,175,358.50	10.18%
中融睿享 86 个月定期 开放	资管计划投资	538,624,323.28	9.62%
R007	买入返售证券	400,090,514.00	7.14%
25 北京银行 CD048	同业存单	199,945,691.38	3.57%
26 北京银行 CD032	同业存单	197,862,228.94	3.53%
25 国开 11	政策性金融债	100,840,401.67	1.80%
25 农发 31	政策性金融债	100,832,499.67	1.80%

25 徽商银行 CD115	同业存单	99,973,034.52	1.78%
25 重庆银行 CD011	同业存单	99,968,743.06	1.78%
25 北京银行 CD054	同业存单	99,939,224.78	1.78%
合计		2,408,252,019.80	43.00%

昆仑银行股份有限公司

2026年3月31日