中银理财“福”（3年）最短持有期固收增强理财产品

2026年三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：中国农业银行股份有限公司

报告期：2026年7月1日至2026年9月30日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	FCYQZQ3Y
理财产品名称	中银理财“福”（3 年）最短持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000026
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	2023-03-01
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	本报告期份额净值增长率
FCYQZQ3YA	5,988,871,217.10	1.111369	1.111369	6,655,846,872.73	-0.04%
FCYQZQ3YB	22,638,895.69	1.110567	1.110567	25,142,031.55	-0.06%
FCYQZQ3YC	54,829,430.56	1.108960	1.108960	60,803,667.50	-0.07%
FCYQZQ3YE	23,489,434.52	1.108324	1.108324	26,033,919.01	-0.09%
FCYQZQ3YL	1,611,282,102.15	1.115297	1.115297	1,797,059,698.06	-0.01%

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.88%

（三） 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
-	-

（四） 产品业绩比较基准历次调整情况

份额代码	生效日期	业绩比较基准
-	-	-

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

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	55,657.85	6.50%	81,723.76	9.45%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及债券买入返售	-	0.00%	7,915.92	0.92%
债券	30,912.70	3.61%	693,766.49	80.24%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	633.61	0.07%

金融衍生品	-	0.00%	25.38	0.00%
境外资产	-	0.00%	18,555.40	2.15%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	28,481.30	3.32%	62,025.16	7.17%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	741,615.86	86.57%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	856,667.71	100%	864,645.71	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	BOCWMAMEM_FUNDCJHX52：创金合信鼎泰 52 号集合资产管理计划	130,406.08	15.22%
2	BOCWMAMEM_FUNDCJHX85：创金合信鼎泰 85 号集合资产管理计划	122,020.08	14.24%
3	ZYLCZYZQ202130：中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	116,233.53	13.57%
4	XD32Z202204010026974：中诚信托-汇赢 21 号集合资金信托计划	104,427.33	12.19%
5	XZZGZYFX01：兴证资管中银繁星 1 号集合资产管理计划	62,527.46	7.30%
6	现金及活期存款	55,657.85	6.50%
7	HRXTRY04：华润信托中银润益 4 号集合资金信托计划	52,650.18	6.15%

8	BOCWMAMEMFUNDCJHX100：创金合信鼎泰100号集合资产管理计划	41,914.04	4.89%
9	ZYLCZYZQ202119：中银证券中国红-汇中19号集合资产管理计划	16,609.04	1.94%
10	XD32W202201010012470：五矿信托磐石系列-安享中嘉18号集合资金信托计划	14,795.51	1.73%

注：本表列示穿透前投资规模占比较高的前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	现金及活期存款	65,569.16	7.58%
2	245117：26 中财 Y2	7,986.01	0.92%
3	YMJXTL102026093020400101：交易所逆回购	7,915.92	0.92%
4	242400009：24 农行永续债 02	7,864.62	0.91%
5	020302：平安惠嘉纯债 C	7,534.95	0.87%
6	011062：广发中债 7-10 年国开债指数 E	7,291.71	0.84%
7	255373：24 绍国 01	6,411.98	0.74%
8	242480007：24 工行永续债 01	5,854.42	0.68%
9	280310：25 信投 F3	5,681.45	0.66%
10	243925：25 甬轨 Y1	5,178.12	0.60%

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“福”（3 年）最短持有期固收增强理财产品
账号	11190201040012118
开户行	中国农业银行北京东城支行营业部

六、风险分析

（一） 产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，控制产品组合久期和杠杆融资比例，努力管控产品流动性风险。

（二） 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

利率风险方面，报告期末，国内各类债券收益率均处于历史低位，期限利差压缩至偏低分位数，收益率曲线平坦化。低利率环境下票息保护偏薄，债券组合对利率波动的敏感度上升。汇率风险方面，本产品主要投资以人民币计价资产，不涉及汇率风险。

报告期内，国内债券收益率整体下行，其中，中债-新综合财富（1-3 年）指数上涨幅度在 0.4%-0.5%区间（非年化），中债-新综合财富（1 年以下）指数上涨幅度在 0.3%-0.4%区间（非年化）。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 报告期内投资策略和产品运作分析

报告期内债市震荡走强、期限利差和信用利差进一步压缩，10 年国债由季初 1.73%附近降至季末 1.67%左右，5 年到 10 年期信用债表现更为强势，报告期内整体下行 10BPS-15BPS。为把握债券市场机会，管理人积极采取信用债加久期策略，从一、二级市场精选各类中长期限信用债资产买入持有，同时，以不超过 5%仓位进行利率债波段交易，努力赚取利得增厚。权益资产方面，报告期内国内股票市场经历宽幅震荡，产品的权益仓位维持在 0%-5%。

（二） 非标资产投资情况

无

（三） 关联交易情况

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 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）
中国农业银行股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	68,349	7,119,527.17
中国农业银行股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	40,110	4,170,351.92
中国农业银行股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	80,219	8,340,703.84
中国农业银行股份有限公司	232480004	24 农行二级资本债 01A	80,219	8,340,703.84
中国农业银行股份有限公司	232680033	26 农行二级资本债 02BC	51,193	5,120,379.28
中国农业银行股份有限公司	232680038	26 农行二级资本债 03BC	115,425	11,542,502.80
中国农业银行股份有限公司	232680038	26 农行二级资本债 03BC	174,662	17,466,170.00
中国农业银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	40,110	4,106,914.25
中国农业银行股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	13,546	1,354,623.00
中国农业银行股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	219,591	21,959,061.50
中国农业银行股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	251,931	25,193,091.60
中国农业银行股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	95,042	9,504,160.80
中国农业银行股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	96,657	9,665,718.00
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	1,328	139,205.36

中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	879	92,458.95

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 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）
中国银行股份有限公司	102682458	26 深圳地铁 MTN007B	2,138	213,771.50
中国银行股份有限公司	102682634	26 冀能投 MTN001	124,140	12,413,978.40
中国银行股份有限公司	102682656	26 云能 MTN004	1,222	122,185.80
中国银行股份有限公司	102682709	26 华电江苏 MTN001(能源保供特别债)	98,156	9,815,648.40
中国银行股份有限公司	102682738	26 中铁建投 MTN004B	408	40,770.40
中国银行股份有限公司	102682764	26 知识城 MTN007	408	40,770.40
中国银行股份有限公司	102683096	26 津城建 MTN015	47,080	4,707,990.90
中国银行股份有限公司	102683163	26 电建建筑 MTN001	435	43,515.50
中国银行股份有限公司	102683202	26 中国旅游 MTN005	83,977	8,397,697.20
中国银行股份有限公司	102683353	26 江北新区 MTN008	45,964	4,596,431.00
中国银行股份有限公司	222680021	26 重庆银行绿债 01	44,954	4,495,363.50
中国银行股份有限公司	232680021	26 建行二级资本债 02BC	152,063	15,206,253.00
中国银行股份有限公司	232680021	26 建行二级资本债 02BC	447,625	44,762,457.00
中国银行股份有限公司	232680029	26 工行二级资本债 05BC	419,885	41,988,486.00
中国银行股份有限公司	242680028	26 工行永续债 03BC	11,259	1,125,929.70
中国银行股份有限公司	242680028	26 工行永续债 03BC	206,900	20,689,964.00
中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永续债 01BC	2,181	218,135.50

中国银行股份有限公司	242680043	26 工行永续债 04BC	5,369	536,892.00
中国银行股份有限公司	242680045	26 北京银行永续债 02	18,712	1,871,240.00
中国银行股份有限公司	2622020	26 工银金租绿债 02	87,331	8,733,085.00
中国银行股份有限公司	282680010	26 人民人寿永续债 01	219,591	21,959,061.50
中银国际证券股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	13,546	1,354,623.00
中银国际证券股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	219,591	21,959,061.50
中银国际证券股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	251,931	25,193,091.60
中银国际证券股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	95,042	9,504,160.80

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划	8,324.15
中银国际证券股份有限公司	中银证券中国红-汇中 30 号集合资产管理计划	58,338.27
中银基金管理有限公司	中银中证全指自由现金流 ETF	116.85
中银基金管理有限公司	中银基金-财稳 8 号 QDII 集合资产管理计划	33,958.73

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日期间其他类型关联交易的情况

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额（单位：元）
中国银行股份有限公司	销售服务费	1,643,472.45

本产品于 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 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（单位：元）	备注
-	-	-	-	-	-	-

八、后市展望及下阶段投资策略

债券市场方面，受国内流动性环境整体宽松、广义资管配置力量仍在等因素影响，四季度预计国内债券市场维持震荡偏强格局，10 年期国债收益率有望进一步下探，收益率大幅上行的可能性较低。管理人将继续采取中性偏高久期的哑铃策略，在存款等票息类资产与中长期信用债类资产之间动态调仓，努力提升产品收益。权益市场方面，国内股票市场经历三季度的大幅调整后有望迎来反弹行情，产品将保持 0%-3%的权益仓位配置。