# 中银理财“福”固收增强3年持有期定期赎回理财产品
# 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：交通银行股份有限公司

报告期：2026年4月15日至2026年9月30日

## 一、理财产品基本情况

| | |
|---|---|
| 理财产品代码 | FZQ3YDS1 |
| 理财产品名称 | 中银理财“福”固收增强3年持有期定期赎回理财产品 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001026000755 |
| 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 | 2026-04-15 |
| 理财产品到期日 | 2039-12-26 |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| FZQ3YDS1A | 37,056,025.83 | 1.009763 | 1.009763 | 37,417,807.38 | 0.98% |
| FZQ3YDS1E | 19,901.69 | 1.008979 | 1.008979 | 20,080.40 | 0.90% |
| FZQ3YDS1L | 2,211,363.17 | 1.010248 | 1.010248 | 2,234,026.21 | 1.02% |

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.64%

（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 | 445.26 | 11.22% | 553.29 | 13.20% |
| 同业存单 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 拆放同业及债券买入返售 | - | 0.00% | 35.08 | 0.84% |
| 债券 | - | 0.00% | 3,414.03 | 81.46% |
| 非标准化债权类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 权益类投资 | - | 0.00% | 72.81 | 1.74% |
| 金融衍生品 | - | 0.00% | - | 0.00% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 境外资产 | - | 0.00% | 14.56 | 0.35% |
| 商品类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 另类资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 公募基金 | - | 0.00% | 101.34 | 2.42% |
| 私募基金 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 资产管理产品 | 3,523.25 | 88.78% | - | 0.00% |
| 委外投资——协议方式 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 其他资产 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 合计 | 3,968.52 | 100% | 4,191.12 | 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 | ZYLCZYZQ202119：中银证券中国红-汇中 19 号集合资产管理计划 | 2,649.15 | 66.75% |
| 2 | 现金及活期存款 | 445.26 | 11.22% |
| 3 | tkzcct2220220414：泰康资产纯泰 22 号资产管理产品 | 342.42 | 8.63% |
| 4 | ZCXTAXHY20220119：中诚信托-安鑫汇赢 1 号集合资金信托计划 | 252.06 | 6.35% |
| 5 | PAZCCF2CZ20220822：平安资产春风 2 号纯债增强资产管理产品 | 100.74 | 2.54% |
| 6 | DFHMF10H20250221：东方红明锋 10 号集合资产管理计划 | 93.32 | 2.35% |
| 7 | HTBXZC20211012：华泰资产-行星一号资产管理产品 | 85.57 | 2.16% |
| 8 | - | - | - |
| 9 | - | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 10 | - | - | - |

**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 | 553.29 | 13.20% |
| 2 | 245878：26 中化 01 | 42.96 | 1.02% |
| 3 | 269464：GC 黄河优 | 41.58 | 0.99% |
| 4 | 242680045：26 北京银行永续债 02 | 36.72 | 0.88% |
| 5 | 242603001：26 进出口行永续债 01 | 35.26 | 0.84% |
| 6 | tkzcct222022041420260930006：交易所逆回购 | 34.88 | 0.83% |
| 7 | 242680003：26 工行永续债 01BC | 32.80 | 0.78% |
| 8 | 242580017：25 农行永续债 01BC | 32.39 | 0.77% |
| 9 | 242580012：25 建行永续债 01BC | 25.04 | 0.60% |
| 10 | 242680007：26 民生银行永续债 01 | 23.74 | 0.57% |

**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 | 交通银行股份有限公司北京市分行中银理财福固收增强 3 年持有期定期赎回理财产品 |
| 账号 | 110060900015004187822 |
| 开户行 | 交通银行北京松榆里支行 |

## 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，保持一定比例的高流动性资产，控

制资产久期、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

波动符合市场变化，未出现异常情况。

**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，投资经理积极抓住债券市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（二） 非标资产投资情况

无

（三） 关联交易情况

本产品于 2026 年 4 月 15 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） |
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399 | 国机重装 | 5 | 14.77 |
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399 | 国机重装 | 50 | 167.50 |
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399 | 国机重装 | 7 | 23.60 |
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399 | 国机重装 | 7 | 22.28 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399 | 国机重装 | 7 | 23.27 |
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399 | 国机重装 | 7 | 22.98 |
| 国机重型装备集团股份有限公司 | 601399 | 国机重装 | 7 | 23.07 |
| 江苏常熟农村商业银行股份有限公司 | 601128 | 常熟银行 | 15 | 94.13 |
| 江苏常熟农村商业银行股份有限公司 | 601128 | 常熟银行 | 23 | 146.48 |
| 江苏常熟农村商业银行股份有限公司 | 601128 | 常熟银行 | 3 | 16.11 |
| 江苏常熟农村商业银行股份有限公司 | 601128 | 常熟银行 | 4 | 27.24 |
| 江苏常熟农村商业银行股份有限公司 | 601128 | 常熟银行 | 47 | 302.03 |
| 交通银行股份有限公司 | 242680009 | 26 交行永续债 01BC | 143 | 14,253.00 |
| 交通银行股份有限公司 | 601328 | 交通银行 | 19 | 128.78 |
| 交通银行股份有限公司 | 601328 | 交通银行 | 29 | 215.77 |
| 交通银行股份有限公司 | 601328 | 交通银行 | 5 | 38.54 |
| 交通银行股份有限公司 | 601328 | 交通银行 | 59 | 426.57 |
| 中国银行（香港）有限公司 | 292680016 | 26 中银香港债 01BC | 63 | 6,323.70 |
| 中银三星人寿保险有限公司 | 282580004 | 25 中银三星人寿永续债 01 | 135 | 14,244.22 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 中银三星人寿保险有限公司 | 282580004 | 25 中银三星人寿永续债 01 | 205 | 21,445.91 |

本产品于 2026 年 4 月 15 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 | 032601658 | 26 常城建 PPN001 | 32 | 3,210.90 |
| 中国银行股份有限公司 | 102681773 | 26 连云城建 MTN002 | 13 | 1,280.60 |
| 中国银行股份有限公司 | 102682458 | 26 深圳地铁 MTN007B | 339 | 33,867.30 |
| 中国银行股份有限公司 | 102682656 | 26 云能 MTN004 | 187 | 18,749.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 102682683 | 26 福耀玻璃 MTN004 | 10 | 1,041.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 102682738 | 26 中铁建投 MTN004B | 63 | 6,281.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 102682764 | 26 知识城 MTN007 | 63 | 6,281.10 |
| 中国银行股份有限公司 | 102683163 | 26 电建建筑 MTN001 | 67 | 6,704.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 132680093 | 26 晋能电力 GN005(碳中和债) | 50 | 4,972.50 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680012 | 26 邮储银行永续债 01BC | 484 | 48,375.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680013 | 26 工行永续债 02BC | 486 | 48,647.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680028 | 26 工行永续债 03BC | 1,676 | 167,645.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680031 | 26 浙商银行永续债 01BC | 336 | 33,606.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680031 | 26 浙商银行永续债 01BC | 63 | 6,334.20 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680043 | 26 工行永续债 04BC | 856 | 85,634.40 |
| 中国银行股份有限公司 | 242680045 | 26 北京银行永续债 02 | 2,985 | 298,465.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 2622018 | 26 中铁建金租债 01 | 41 | 4,131.20 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 中国银行股份有限公司 | 292680016 | 26 中银香港债 01BC | 63 | 6,323.70 |
| 中国银行股份有限公司 | 292680026 | 26 印度尼西亚债 01A(BC) | 44 | 4,391.20 |
| 中银国际证券股份有限公司 | 242680039 | 26 农行永续债 01BC | 2,087 | 208,692.00 |

本产品于 2026 年 4 月 15 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 | 1,168.39 |

本产品于 2026 年 4 月 15 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 | 10,371.41 |
| **中银基金管理有限公司** | 1 日质押式正回购 | 11,734.60 |
| **交银施罗德基金管理有限公司** | 1 日质押式正回购 | 10,854.00 |
| **交银施罗德基金管理有限公司** | 7 日质押式正回购 | 164,128.00 |
| **交通银行股份有限公司** | 现券买入 | 51,321.21 |
| **交通银行股份有限公司** | 现券卖出 | 37,743.91 |

本产品于 2026 年 4 月 15 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

展望后市，经济基本面与资金面宽松的预期对债市形成支撑，需重点关注信用债的票息打底和中长端利率债的交易机会。债券投资方面以稳健为主，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，重视多资产配置。在后续投资策略上，产品管理人将做好不同资产间的风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。