中银理财“福”（18个月）最短持有期固收增强理财产品2号

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	FCYQZQ18M02
理财产品名称	中银理财“福”（18 个月）最短持有期固收增强理财产品 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000998
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	2024-12-18
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
FCYQZQ18M02A	4,084,854,157.03	1.055942	1.055942	4,313,372,031.12	0.28%
FCYQZQ18M02B	174,973,073.10	1.055192	1.055192	184,630,217.50	0.27%
FCYQZQ18M02C	111,237,477.80	1.053482	1.053482	117,186,711.12	0.26%
FCYQZQ18M02E	194,955,727.60	1.052616	1.052616	205,213,685.07	0.23%
FCYQZQ18M02F	47,414.34	1.055385	1.055385	50,040.39	0.14%
FCYQZQ18M02L	431,396,866.79	1.057583	1.057583	456,238,288.67	0.31%

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.56%

（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	82,346.48	15.60%	110,405.13	19.88%
同业存单	-	0.00%	2,130.27	0.38%
拆放同业及债券买入返售	-	0.00%	13,845.71	2.49%
债券	-	0.00%	307,339.66	55.35%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	56,546.59	10.18%
金融衍生品	-	0.00%	14.66	0.00%
境外资产	-	0.00%	31,420.71	5.66%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	33,540.53	6.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	445,540.60	84.40%	-	0.00%
委外投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	527,887.08	100%	555,243.25	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	现金及活期存款	82,346.48	15.60%
2	ZYLCZYZQ202129：中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划	76,570.58	14.51%
3	XD32W202106010044265：五矿信托磐石系列-安享中胜 7 号集合资金信托计划	73,402.20	13.90%
4	BOCWMAMEMFUNDCJHX110：创金合信鼎泰 110 号集合资产管理计划	57,310.31	10.86%
5	ZCXTHY128EQUITY：中诚信托-汇赢 128 号集合资金信托计划	55,762.16	10.56%

6	ZCXTHY11：中诚信托-汇赢 11 号集合资金信托计划	26,832.44	5.08%
7	ZCXTAXHY20220119：中诚信托-安鑫汇赢 1 号集合资金信托计划	24,949.70	4.73%
8	ZYLCNFJJZY4QDII：南方基金中银 4 号 QDII 集合资产管理计划	21,313.48	4.04%
9	tkzcct2220220414：泰康资产纯泰 22 号资产管理产品	19,439.63	3.68%
10	HRXTZYRZ4：华润信托中银润泽 4 号集合资金信托计划	16,112.18	3.05%

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	107,217.94	19.31%
2	360030：建行优 1	15,632.34	2.82%
3	2500002：25 超长特别国债 02	14,064.12	2.53%
4	YMJXTL22026093020400101：交易所逆回购	11,865.68	2.14%
5	360036：工行优 2	9,046.38	1.63%
6	240208：24 国开 08	8,857.67	1.60%
7	360009：农行优 2	8,404.07	1.51%
8	2600004：26 超长特别国债 04	7,910.88	1.42%
9	092280003：22 中国信达债 01	5,792.32	1.04%
10	2500006：25 超长特别国债 06	5,438.45	0.98%

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”（18 个月）最短持有期固收增强理财产品 2 号
账号	110060929013007570909
开户行	交通银行北京自贸试验区国际商务服务片区支行

六、风险分析

（一） 产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，努力降低产品流动性风险。

（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

报告期末国内利率风险总体可控。通胀中枢温和抬升、政府债供给及海外利率波动或带来短期扰动，但流动性合理充裕、政策取向稳健，利率大幅上行概率有限。报告期内国内债券收益率整体下行。

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

2026 年三季度，债券市场震荡偏强，收益率中枢继续下移，10 年期国债收益率下行约 6 个基点至季末 1.66%附近，30 年期国债下行约 15 个基点至 2.1%附近，超长端表现突出。资金面维持适度宽松，配置盘和交易盘在三季度对债券投资形成一定程度共振，推动中长端收益率显著下行；短端受政府债供给加速、季末资金面扰动影响下行幅度有限，期限利差有所压缩。

组合管理方面，产品在 7 月上旬即开始积极布局债券类资产，通过拉长债券资产久期和小幅提升产品杠杆水平等方式，力争捕捉债券市场收益，提升产品业绩。大类资产方面，因权益市场波动加大，产品择机降低高波动资产的敞口，力争降低权益市场波动对产品净值带来的影响。

（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）
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	11	33.67
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	113	381.93
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	16	50.80
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	17	53.81
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	17	52.61
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	17	52.41
国机重型装备集团股份有限公司	601399	国机重装	17	53.07
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	10	62.11
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	108	688.69
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	35	214.63
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	36	217.38

江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	53	334.02
江苏常熟农村商业银行股份有限公司	601128	常熟银行	6	36.74
交通银行股份有限公司	601328	交通银行	12	87.89
交通银行股份有限公司	601328	交通银行	134	972.67
交通银行股份有限公司	601328	交通银行	43	293.64
交通银行股份有限公司	601328	交通银行	45	294.62
交通银行股份有限公司	601328	交通银行	65	492.01
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	532	55,951.06

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	032601658	26 常城建 PPN001	8,152	815,169.90
中国银行股份有限公司	082680788	26 浙江 3 号 ABN001 优先(绿色)	2,924	292,425.50
中国银行股份有限公司	102682458	26 深圳地铁 MTN007B	9,204	920,370.00
中国银行股份有限公司	102682683	26 福耀玻璃 MTN004	2,602	260,156.40
中国银行股份有限公司	102683202	26 中国旅游 MTN005	8,137	813,703.80
中国银行股份有限公司	132680093	26 晋能电力 GN005(碳中和债)	12,625	1,262,455.50
中国银行股份有限公司	222680021	26 重庆银行绿债 01	5,849	584,851.00

中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永续债 01BC	16,081	1,608,115.20
中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永续债 01BC	89,507	8,950,741.80
中国银行股份有限公司	242680040	26 厦门国际银行永续债 01	17,727	1,772,673.60
中国银行股份有限公司	242680043	26 工行永续债 04BC	12,336	1,233,639.60
中国银行股份有限公司	242680045	26 北京银行永续债 02	29,195	2,919,500.00
中国银行股份有限公司	2622018	26 中铁建金租债 01	10,488	1,048,814.00
中国银行股份有限公司	282680010	26 人民人寿永续债 01	40,685	4,068,519.00
中国银行股份有限公司	292680026	26 印度尼西亚债 01A(BC)	11,149	1,114,870.80
中银国际证券股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	8,197	819,741.00
中银国际证券股份有限公司	242680039	26 农行永续债 01BC	81,998	8,199,846.00

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 58 号集合资产管理计划	3,356.09
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	4,524.07
中银国际证券股份有限公司	中银证券中国红-汇中 28 号集合资产管理计划	959.48
中银国际证券股份有限公司	中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划	40,386.53
中银国际证券股份有限公司	中银证券中国红-汇中 52 号集合资产管理计划	3,083.20
中银基金管理有限公司	中银创新医疗混合 A	1,246.93
中银基金管理有限公司	中银沪深 300 指数增强 E	958.75
中银基金管理有限公司	中银中证全指自由现金流	106.86

	ETF 联接 A	
中银基金管理有限公司	中银中证全指自由现金流 ETF	10.06

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	1,118,409.42
交银施罗德基金管理有限公司	1 日质押式正回购	2,712,325.00
中银基金管理有限公司	1 日质押式正回购	1,615,189.72
交银施罗德基金管理有限公司	7 日质押式正回购	2,364,411.50
交通银行股份有限公司	现券买入	7,080,810.55
交通银行股份有限公司	现券卖出	6,852,623.24

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

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调整后的交易机会。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。