

中银理财“福”固收增强 368 天持有期理财产品 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：中国工商银行股份有限公司

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	FCYQZQ368D
理财产品名称	中银理财“福”固收增强 368 天持有期理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000433
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	2025-05-29
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
FCYQZQ368DA	3,503,110,895.15	1.046003	1.046003	3,664,265,801.57	0.44%
FCYQZQ368DB	45,613,966.39	1.044411	1.044411	47,639,738.02	0.39%
FCYQZQ368DC	36,025,458.99	1.043238	1.043238	37,583,159.43	0.39%
FCYQZQ368DE	1,463,212,440.36	1.043093	1.043093	1,526,267,235.43	0.39%
FCYQZQ368DL	510,724,431.54	1.047084	1.047084	534,771,655.06	0.47%
FCYQZQ368DN	854,547,355.60	1.046072	1.046072	893,918,544.68	0.45%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.57%

(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	126,101.45	18.80%	154,589.32	22.06%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及 债券买入返 售	-	0.00%	1,406.86	0.20%
债券	-	0.00%	437,694.31	62.47%

非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	63,222.60	9.02%
金融衍生品	-	0.00%	-0.55	0.00%
境外资产	-	0.00%	17,871.49	2.55%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	25,832.47	3.69%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	544,697.12	81.20%	-	0.00%
委托投资——协议方式	-	0.00%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	670,798.57	100%	700,616.50	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	126,101.45	18.80%
2	BOCWMAMEMFUND CJHX110：创金合信鼎泰 110 号集合资产管理计划	99,025.21	14.76%
3	ZCXTAXHY20220119：中诚信托-安鑫汇赢 1 号集合资金信托计划	93,679.85	13.97%
4	XD32W202106010044265：五矿信托磐石系列-安享中胜 7 号集合资金信托计划	84,477.63	12.59%
5	ZCXTHY11：中诚信托-汇赢 11 号集合资金信托计划	79,931.41	11.92%

6	ZCXTHY128EQUITY：中诚信托-汇赢 128 号集合资金信托计划	67,750.96	10.10%
7	ZYLCZYQ202129：中银证券中国红-汇中 29 号集合资产管理计划	66,541.31	9.92%
8	ZYLCNFJJZY4QDII：南方基金中银 4 号 QDII 集合资产管理计划	17,478.51	2.61%
9	tkzcct2220220414：泰康资产纯泰 22 号资产管理产品	13,812.37	2.06%
10	JSXTLH2：江苏信托-领航 2 号集合资金信托计划	5,018.35	0.75%

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	149,259.00	21.30%
2	360030：建行优 1	18,993.27	2.71%
3	2500002：25 超长特别国债 02	16,782.56	2.40%
4	360036：工行优 2	10,991.34	1.57%
5	360009：农行优 2	10,210.93	1.46%
6	240208：24 国开 08	9,502.44	1.36%
7	2600004：26 超长特别国债 04	9,232.68	1.32%
8	092280003：22 中国信达债 01	8,177.63	1.17%
9	2500006：25 超长特别国债 06	6,259.04	0.89%
10	360013：光大优 1	5,752.26	0.82%

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	中国工商银行北京市分行-中银理财福固收增强 368 天持有期理财产品
账号	0200003329500016675
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

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）
中国工商银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	14,256	1,457,198.84
中国工商银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	14,256	1,457,198.84
中国工商银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	14,256	1,457,033.47
中国工商银行股份有限公司	232680001	26 工行二级资本债 01BC	21,383	2,160,429.82
中国工商银行股份有限公司	232680001	26 工行二级资本债 01BC	35,639	3,601,119.09
中国工商银行股份有限公司	232680001	26 工行二级资本债 01BC	35,639	3,601,119.09
中国工商银行股份有限公司	232680001	26 工行二级资本债 01BC	7,128	720,158.96
中国工商银行股份有限公司	232680001	26 工行二级资本债 01BC	7,128	720,158.96
中国工商银行股份有限公司	232680009	26 工行二级资本债 02BC	14,256	1,429,874.89
中国工商银行股份有限公司	232680009	26 工行二级资本债 02BC	7,128	714,937.45
中国工商银行股份有限公司	232680009	26 工行二级资本债 02BC	766	77,267.33
中国工商银行股份有限公司	232680013	26 工行二级资本债 03BC	14,256	1,431,383.85
中国工商银行股份有限公司	232680013	26 工行二级资本债 03BC	7,128	715,691.92

中国工商银行股份有限公司	232680029	26 工行二级资本债 05BC	1,528	152,471.22
中国工商银行股份有限公司	232680029	26 工行二级资本债 05BC	4,583	457,629.97
中国工商银行股份有限公司	232680029	26 工行二级资本债 05BC	764	76,259.08
中国工商银行股份有限公司	242680028	26 工行永续债 03BC	6,843	684,325.80
中国工商银行股份有限公司	242680028	26 工行永续债 03BC	62,059	6,205,871.00
中国工商银行股份有限公司	242680043	26 工行永续债 04BC	6,512	651,213.60
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	1,066	112,146.41
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	807	84,607.39

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）
中国工商银行股份有限公司	102683830	26 郑州交发 MTN002(绿色)	13,392	1,339,171.80
中国工商银行股份有限公司	102683830	26 郑州交发 MTN002(绿色)	31,962	3,196,188.90
中国银行股份有限公司	032601658	26 常城建 PPN001	17,774	1,777,362.30
中国银行股份有限公司	082680788	26 浙江 3 号 ABN001 优先 (绿色)	4,798	479,756.65
中国银行股份有限公司	102682458	26 深圳地铁 MTN007B	18,553	1,855,322.10

中国银行股份有限公司	102682656	26 云能 MTN004	743	74,263.20
中国银行股份有限公司	102682683	26 福耀玻璃 MTN004	5,763	576,304.00
中国银行股份有限公司	102682738	26 中铁建投 MTN004B	248	24,779.80
中国银行股份有限公司	102682764	26 知识城 MTN007	248	24,779.80
中国银行股份有限公司	102683163	26 电建建筑 MTN001	264	26,448.20
中国银行股份有限公司	102683202	26 中国旅游 MTN005	5,689	568,883.30
中国银行股份有限公司	132680093	26 晋能电力 GN005(碳中和 债)	27,963	2,796,250.00
中国银行股份有限公司	222680021	26 重庆银行绿 债 01	9,595	959,513.30
中国银行股份有限公司	242680028	26 工行永续债 03BC	6,843	684,325.80
中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永 续债 01BC	1,326	132,580.00
中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永 续债 01BC	35,063	3,506,266.80
中国银行股份有限公司	242680031	26 浙商银行永 续债 01BC	62,577	6,257,716.30
中国银行股份有限公司	242680040	26 厦门国际银 行永续债 01	25,984	2,598,438.60
中国银行股份有限公司	242680043	26 工行永续债 04BC	6,512	651,213.60
中国银行股份有限公司	242680045	26 北京银行永 续债 02	22,697	2,269,690.00
中国银行股份有限公司	2622018	26 中铁建金租 债 01	23,230	2,323,049.20
中国银行股份有限公司	282680010	26 人民人寿永 续债 01	28,444	2,844,416.50
中国银行股份有限公司	292680026	26 印度尼西亚 债 01A(BC)	24,308	2,430,817.20
中银国际证 券股份有限 公司	242680039	26 农行永续债 01BC	16,431	1,643,064.00
中银国际证 券股份有限 公司	242680039	26 农行永续债 01BC	57,327	5,732,744.00

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 19 号集合资产管理计划	6,596.07
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	27,548.36

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	934,933.78
平安资产管理有限责任公司	1 日质押式正回购	321,808,139.15
工银瑞信基金管理有限公司	1 日质押式正回购	94,865,379.23
工银安盛人寿保险有限公司	1 日质押式正回购	16,072,387.60
平安资产管理有限责任公司	3 日质押式正回购	77,925,714.26
工银瑞信基金管理有限公司	3 日质押式正回购	36,558,799.00
工银瑞信基金管理有限公司	4 日质押式正回购	64,187,384.00
平安资产管理有限责任公司	7 日质押式正回购	24,132,903.95
中国工商银行股份有限公司	存放同业	9,030,629.00
工银瑞信基金管理有限公司	现券卖出	468,644.17

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。