

中银理财“福”（18个月）最短持有期固收增强理财产品 2026年半年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1月1日至2026年6月30日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	FCYQZQ18M
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
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000024
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	2023-02-28
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	较上一报告期 份额净值 增长率
FCYQZQ18MA	7,242,096,177.23	1.108649	1.108649	8,028,943,453.58	0.96%
FCYQZQ18MB	12,473,603.79	1.107214	1.107214	13,810,952.22	0.92%
FCYQZQ18MC	40,456,829.82	1.105545	1.105545	44,726,879.14	0.89%
FCYQZQ18ML	796,224,308.74	1.112608	1.112608	885,886,084.07	1.01%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.84%

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	49,560.37	5.52%	153,931.25	16.68%
同业存单	-	0.00%	3,370.53	0.37%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	5,156.76	0.56%
债券	50,974.17	5.68%	649,168.06	70.36%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	12,485.93	1.35%
境外投资资产	-	0.00%	46,292.31	5.02%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	6,521.72	0.73%	52,259.22	5.66%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	790,559.47	88.07%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	897,615.73	100%	922,664.06	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 115.83 万元。

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	现金及银行存款	99,993.27	10.84%
2	255344：24 银河 F3	10,262.49	1.11%
3	241260：24 国君 G2	10,208.02	1.11%
4	YCXTYC626061501210007086189： 存放同业	8,779.91	0.95%
5	242880：25 万联 G3	8,094.99	0.88%

6	100201030110025010701：存放同业	7,144.13	0.77%
7	240208：24 国开 08	6,935.43	0.75%
8	263646：铁建 074A	6,197.32	0.67%
9	092280003：22 中国信达债 01	5,575.79	0.60%
10	241450：24 兴业 05	5,117.73	0.55%

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”（1 8 个月）最短持有期固收增强理财产品
账号	11200801040023821
开户行	中国农业银行股份有限公司北京崇文支行

六、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。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

2026 年二季度债券市场收益率先下后上，窄幅区间震荡。4 月-5 月输入性通胀担忧减弱、叠加债券供给冲击消退及回购融资成本低于政策利率水平，三者共同作用下债券收益率曲线下移。6 月市场流动性向政策利率回归，市场回购利率有所上行，债券收益率整体小幅上行。

产品在 4-5 月止盈部分弹性较大的品种，如长久期利率债和金融债等。6 月逐步加仓 3Y 内中高等级信用债，为三季度理财资金回流的行情提前布局。

（二）非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 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	267	1,037.48
中国农业银行股份有限公司	01288	农业银行	38	185.65
中国农业银行股份有限公司	01288	农业银行	459	2,287.88
中国农业银行股份有限公司	112603128	26 农业银行 CD128	20,792	2,064,364.84
中国农业银行股份有限公司	112603156	26 农业银行 CD156	3,045	301,161.23
中国农业银行股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	54,648	5,500,388.79
中国农业银行股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	54,648	5,500,388.79
中国农业银行股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	1,977	200,342.68
中国农业银行股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	1,977	200,342.68
中国农业银行股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	989	100,171.34
中国农业银行股份有限公司	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	1,791	179,607.59

中国农业银行股份有限公司	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	1,977	198,239.01
中国农业银行股份有限公司	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	2,686	269,473.97
中国农业银行股份有限公司	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	2,966	297,358.52
中国农业银行股份有限公司	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	3,581	359,548.59
中国农业银行股份有限公司	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	4,943	495,597.53
中国农业银行股份有限公司	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	54,648	5,493,786.27
中国农业银行股份有限公司	232680005	26 农行二级资本债 01A(BC)	895	89,888.04
中国农业银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	9,886	1,021,829.98
中国农业银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	2,061	210,789.81
中国农业银行股份有限公司	601288	农业银行	10	66.41
中国农业银行股份有限公司	601288	农业银行	108	693.00
中国农业银行股份有限公司	601288	农业银行	62	424.00
中国银行(香港)有限公司	292680016	26 中银香港债 01BC	3,691	369,130.20

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 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）

中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242603001	26 进出口行永续债 01	55,217	5,521,668.50
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	12,399	1,239,881.00
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	184,482	18,448,199.00
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	2,899	289,866.30
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	229,922	22,992,240.00
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242680013	26 工行永续债 02BC	55,217	5,521,668.50
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	242680017	26 建行永续债 01BC	54,892	5,489,178.00
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	292680016	26 中银香港债 01BC	3,691	369,130.20

中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242680016	26 光大银行永续债 02	54,892	5,489,178.00
中国银行股份有限公司	012680632	26 闽冶金 SCP002	4,662	466,248.30
中国银行股份有限公司	012680968	26 宁波建工 SCP002	393	39,301.20
中国银行股份有限公司	032680143	26 天能控股 PPN001(科创债)	7,960	796,044.60
中国银行股份有限公司	082680072	26 星昀 ABN001 次优先	5,359	535,926.40
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	14,568	1,456,758.70
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	5,402	540,167.90
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	5,682	568,179.80
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	10,719	1,071,852.80
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	43,703	4,370,276.10
中国银行股份有限公司	102680415	26 中铁建 MTN001A	27,787	2,778,732.50
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	38,902	3,890,225.50
中国银行股份有限公司	102680462	26 光大环境 MTN001	14,646	1,464,647.20
中国银行股份有限公司	102680462	26 光大环境 MTN001	6,694	669,372.20
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	1,647	164,725.00
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	15,921	1,592,089.20
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	13,997	1,399,713.30
中国银行股份有限公司	102680923	26 中化股 MTN001	323	32,258.50

中国银行股份有限公司	102681051	26 深圳地铁 MTN003B	47,022	4,702,194.00
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	9,252	925,183.00
中国银行股份有限公司	102681773	26 连云城建 MTN002	2,563	256,294.80
中国银行股份有限公司	102681960	26 豫水利 MTN002	19,474	1,947,377.70
中国银行股份有限公司	102681960	26 豫水利 MTN002	234	23,365.50
中国银行股份有限公司	242680001	26 中信银行永续债 01BC	78,209	7,820,869.50
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	11,009	1,100,901.00
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永续债 01	4,862	486,236.00
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永续债 01	404,974	40,497,414.00
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永续债 01	90,186	9,018,574.40
中国银行股份有限公司	242680011	26 北京银行永续债 01	194,738	19,473,777.00
中国银行股份有限公司	242680011	26 北京银行永续债 01	33,425	3,342,492.60
中国银行股份有限公司	242680014	26 招商银行永续债 02BC	54,892	5,489,178.00
中国银行股份有限公司	242680025	26 齐鲁银行永续债 01	4,085	408,456.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242680002	26 招商银行永续债 01	125,134	12,513,391.20
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242680002	26 招商银行永续债 01	3,504	350,382.30
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242680004	26 光大银行永续债 01	5,134	513,425.00

中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680004	26 光大银行永续债 01	62,953	6,295,322.50
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680012	26 邮储银行永续债 01BC	12,330	1,232,950.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680012	26 邮储银行永续债 01BC	171,618	17,161,846.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680012	26 邮储银行永续债 01BC	2,221	222,053.00
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680012	26 邮储银行永续债 01BC	33,299	3,329,907.90
中国银行股份有限公司， 中银国际证券股份有限公司	242680012	26 邮储银行永续债 01BC	4,831	483,110.50

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 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	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，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。

中银理财 2026 年半年度托管人报告

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害投资者利益的行为。

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，对理财产品投资运作情况进行了监督，未发现管理人存在损害产品份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人复核了本报告中产品份额、净值和穿透前资产持仓及占比，核对无误。

中国农业银行股份有限公司托管业务部



2026 年 8 月 10 日