

中银理财“福”（3 年）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	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	较上一报告期 份额净值 增长率
FCYQZQ3YA	6,085,417,071.63	1.111768	1.111768	6,765,572,781.85	1.16%
FCYQZQ3YB	19,292,957.29	1.111261	1.111261	21,439,527.90	1.09%
FCYQZQ3YC	54,052,451.18	1.109777	1.109777	59,986,215.07	1.08%
FCYQZQ3YE	23,008,754.22	1.109285	1.109285	25,523,281.20	1.05%
FCYQZQ3YL	1,587,277,642.44	1.115418	1.115418	1,770,478,457.15	1.20%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.10%

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	49,807.33	5.76%	81,369.65	9.32%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	38,637.08	4.47%	703,824.90	80.57%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	16,999.61	1.95%
境外投资资产	-	0.00%	19,206.91	2.20%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	19,894.60	2.30%	52,125.86	5.97%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	756,216.70	87.47%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	864,555.71	100%	873,526.93	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 15.81 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	62,539.75	7.16%
2	255373：24 绍国 01	9,388.08	1.07%
3	242400009：24 农行永续债 02	8,742.05	1.00%
4	242680012：26 邮储银行永续债 01BC	8,711.76	1.00%
5	245117：26 中财 Y2	7,973.26	0.91%

6	020302: 平安惠嘉纯债 C	7,649.97	0.88%
7	242680002: 26 招商银行永续债 01	6,581.20	0.75%
8	242480007: 24 工行永续债 01	5,971.46	0.68%
9	240262: 23 交水 01	5,811.42	0.67%
10	280310: 25 信投 F3	5,793.73	0.66%

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、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。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内，受相对宽松的流动性环境及债券一级供给季节性放缓等因素影响，国内债券市场收益率整体有较为明显的下行，信用利差及期限利差有较大幅度压缩，杠杆策略及久期策略占优，管理人在此阶段加大了对各类债券、ABS 类资产的投资配置力度，在一、二级市场精选个券作为底仓配置，同时利用金融债、利率债等弹性较大资产进行波段交易，力争提升产品收益。权益仓位方面，本产品以投资各类宽基 ETF 及行业 ETF 为主，整体仓位不超过 5%。

（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）
中国农业银行股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	45,421	4,728,402.47
中国农业银行股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	22,710	2,392,391.04
中国农业银行股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	45,421	4,784,782.09
中国农业银行股份有限公司	232480011	24 农行二级资本债 02A	39,026	3,978,840.09
中国农业银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	48,143	4,926,868.02
中国农业银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	66,568	6,974,882.62
中国农业银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	96,287	9,853,736.04
中国农业银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	96,287	9,853,736.04
中银国际证券股份有限公司	268997	工鑫 27A3	124,697	12,469,725.90

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	232680011	26 建行二级资本债 01BC	191,263	19,126,348.00
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	21,938	2,193,835.00
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	4,437	443,671.00
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	195,128	19,512,810.00
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	2,270	226,954.50
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	312610010	26 建行 TLAC 非资本债 01A(BC)	170,268	17,026,806.00
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	312610011	26 建行 TLAC 非资本债 01B(BC)	200,548	20,054,833.00
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	2,253	225,292.50
中国银行股份有限公司	012680968	26 宁波建工 SCP002	25,419	2,541,859.80

中国银行股份有限公司	032601432	26 盐城国投 PPN001	782	78,154.20
中国银行股份有限公司	082680010	26 澄晴 ABN001 优先	17,373	1,737,341.40
中国银行股份有限公司	082680013	26 美团美月 2ABN001 优先 A	17,373	1,737,341.40
中国银行股份有限公司	082680289	26 美团美月 2ABN005 优先 A	5,908	590,804.80
中国银行股份有限公司	102680080	26 津城建 MTN001	33,647	3,364,686.00
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	775	77,547.90
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	1,490	149,000.80
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	5,894	589,425.60
中国银行股份有限公司	102680462	26 光大环境 MTN001	68,474	6,847,421.60
中国银行股份有限公司	102680639	26 南昌建投 MTN003A	33,021	3,302,081.40
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	38,385	3,838,540.60
中国银行股份有限公司	102680753	26 晋能煤业 MTN005(科创 债)	2,531	253,107.60
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	2,439	243,900.00
中国银行股份有限公司	102680948	26 东部机场 MTN001	105,601	10,560,124.20
中国银行股份有限公司	102681051	26 深圳地铁 MTN003B	12,173	1,217,288.00
中国银行股份有限公司	102681248	26 云能 MTN003	5,149	514,904.40
中国银行股份有限公司	102681371	26 红狮 MTN001(并购)	2,639	263,921.50
中国银行股份有限公司	102681373	26 厦国贸控 MTN010	528	52,784.30
中国银行股份有限公司	102681569	26 北部湾投 MTN002	105,261	10,526,112.00
中国银行股份有限公司	102681577	26 云建投 MTN004	6,532	653,154.60

中国银行股份有限公司	102681773	26 连云城建 MTN002	4,654	465,397.00
中国银行股份有限公司	102681848	26 大众汽车 MTN001B(BC)	117,028	11,702,834.40
中国银行股份有限公司	102681960	26 豫水利 MTN002	450	45,012.00
中国银行股份有限公司	102682093	26 红狮 MTN002(并购)	1,316	131,630.10
中国银行股份有限公司	102682222	26 香格里拉 MTN002B(BC)	1,362	136,158.90
中国银行股份有限公司	132680055	26 国轩高科 GN002(科创 债)	2,355	235,515.00
中国银行股份有限公司	242680001	26 中信银行永 续债 01BC	5,254	525,405.00
中国银行股份有限公司	242680003	26 工行永续债 01BC	24,715	2,471,540.00
中国银行股份有限公司	242680007	26 民生银行永 续债 01	13,891	1,389,053.60
中国银行股份有限公司	242680011	26 北京银行永 续债 01	191,263	19,126,348.00
中国银行股份有限公司	242680014	26 招商银行永 续债 02BC	4,508	450,754.00
中国银行股份有限公司	242680025	26 齐鲁银行永 续债 01	10,674	1,067,379.40
中国银行股份有限公司	282680002	26 招商仁和人 寿永续债 01	2,441	244,118.80
中国银行股份有限公司	312610005	26 交行 TLAC 非资本债 01BC	148,944	14,894,356.50
中国银行股份有限公司	312610005	26 交行 TLAC 非资本债 01BC	46,710	4,671,006.30
中国银行股份有限公司, 中银国际证 券股份有限 公司	232680002	26 民生银行二 级资本债 01	201,360	20,136,031.50
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	10,557	1,055,686.00

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	414,984	41,498,355.00
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	13,996	1,399,617.00
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	241,632	24,163,237.80
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	10,296	1,029,631.80
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	382,527	38,252,696.00
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	492,085	49,208,471.00
中银国际证券股份有限公司	244533	26 厦国 01	764	76,431.10

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

展望三季度，流动性宽松环境有望延续，国内债券市场有较大概率保持平稳，收益率在窄区间内震荡，但高收益资产仍较为稀缺，供需矛盾短期内难以有效解决。管理人将提升资产配置的主观性与积极性，综合基本面、资金面、情绪面等数据分析，努力提升债券交易胜率，把握利率债一级供给、银行补充资本等阶段性资产供给机会，尽可能获取更具性价比资产。同时，统筹做好产品的大类资产配置，在银行存款、债券、优先股、境内外权益等资产中做好动态摆布，努力控制产品的风险暴露。

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