

中银理财“福”固收增强 368 天持有期理财产品 2026 年一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 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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	较上一报告期 份额净值 增长率
FCYQZQ368DA	1,974,659,843.54	1.032170	1.032170	2,038,185,837.05	0.83%
FCYQZQ368DC	4,040,149.07	1.030599	1.030599	4,163,773.67	0.51%
FCYQZQ368DE	458,733,355.81	1.030389	1.030389	472,674,191.08	0.76%
FCYQZQ368DL	378,275,430.81	1.032693	1.032693	390,642,724.32	0.85%
FCYQZQ368DN	816,372,576.18	1.031923	1.031923	842,433,939.78	0.84%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.44%

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	52,997.95	14.14%	72,954.90	18.64%
同业存单	-	0.00%	1,396.39	0.36%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	265,977.05	67.95%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	42,888.76	10.96%
境外投资资产	-	0.00%	1,175.08	0.30%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	7,050.72	1.80%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	321,929.65	85.86%	-	0.00%
其他资产	-	0.00%	-	0.00%
合计	374,927.60	100%	391,442.91	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	CNY: 现金及银行存款	60,623.72	15.49%
2	360030: 建行优 1	11,862.00	3.03%
3	092280003: 22 中国信达债 01	7,663.90	1.96%
4	360009: 农行优 2	6,375.75	1.63%
5	360036: 工行优 2	5,973.49	1.53%
6	360028: 招银优 1	3,986.90	1.02%

7	240208: 24 国开 08	3,776.91	0.96%
8	360013: 光大优 1	3,648.38	0.93%
9	242400011: 24 广发银行永续债 01	3,565.10	0.91%
10	240981: 24 中化 05	3,266.07	0.83%

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、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，投资经理积极抓住债券市场调整机会，捕捉投资机会，在利率高点加大配置力度，以求提升组合静态票息收益；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 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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	232580001	25 工行二级资本债 01BC	6,819	693,767.55
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,273	229,737.79
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,273	229,563.63
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,273	229,563.63
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,273	229,737.79
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,273	229,737.79

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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	012680632	26 闽冶金 SCP002	6,762	676,206.60
中国银行股份有限公司	082680072	26 星昀 ABN001 次优先	5,873	587,258.40
中国银行股份有限公司	102680128	26 沈阳地铁 MTN001	4,677	467,721.20
中国银行股份有限公司	102680300	26 闽建工 MTN001	11,745	1,174,516.80
中国银行股份有限公司	102680415	26 中铁建 MTN001A	30,449	3,044,884.50
中国银行股份有限公司	102680416	26 中铁建 MTN001B	42,628	4,262,838.30
中国银行股份有限公司	102680712	26 华润 MTN001	1,669	166,852.50
中国银行股份有限公司	102680904	26 北部湾 MTN003	21,597	2,159,703.30

中国银行股份有限公司	102681051	26 深圳地铁 MTN003B	72,553	7,255,303.00
------------	-----------	-----------------	--------	--------------

本产品于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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，经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，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。