

# 中银理财“福”（2年）最短持有期固收增强理财产品 2024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：中国农业银行股份有限公司

报告期：2024年7月1日至2024年9月30日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	FCYQZQ2Y
理财产品名称	中银理财“福”（2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	Z7001023000025
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
FCYQZQ2YA	2,450,667,785.30	1.059117	1.059117	2,595,545,069.18	0.09%
FCYQZQ2YL	204,470,497.82	1.060980	1.060980	216,939,296.72	0.12%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：110.31%

### 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	32,126.46	11.42%	34,100.26	11.09%
同业存单	-	0.00%	854.08	0.28%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	195.34	0.06%
债券	-	0.00%	269,032.17	87.51%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	3,241.38	1.05%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	249,202.42	88.58%	-	0.00%
合计	281,328.88	100%	307,423.24	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	34,100.26	11.09%
2	092280003：22 中国信达债 01	6,636.30	2.16%
3	242400009：24 农行永续债 02	4,938.04	1.61%
4	242400018：24 北京农商行永续债 01	3,791.36	1.23%
5	242400011：24 广发银行永续债 01	3,508.98	1.14%
6	242400016：24 民生银行永续债 01	3,370.74	1.10%
7	242480004：24 华夏银行永续债 01	3,354.46	1.09%
8	2128016：21 民生银行永续债 01	3,167.04	1.03%
9	2028052：20 恒丰银行永续债	2,296.33	0.75%

10	241280: 24 中金 Y1	2,295.70	0.75%
----	------------------	----------	-------

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产

## 五、投资账户信息

户名	中银理财“福”（2年）最短持有期固收增强理财产品
账号	11200801040023839
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，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、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，债券市场收益率水平波动加大，但整体仍震荡下行，长端利率创出历史新低，信用债收益率紧跟利率下行。投资经理积极抓住市场调整机会，捕捉交易机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，投资经理积极拓展低波动资产，并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 2024 年 7 月 1 日至 2024 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）

中国农业银行股份有限公司	232380053	23 农行二级资本债 02B	3,701	415,703.65
中国农业银行股份有限公司	232380053	23 农行二级资本债 02B	961	107,905.06
中国农业银行股份有限公司	232480012	24 农行二级资本债 02B	1,481	152,431.12
中国农业银行股份有限公司	232480012	24 农行二级资本债 02B	1,481	152,431.12
中国农业银行股份有限公司	232480012	24 农行二级资本债 02B	740	76,215.56
中国农业银行股份有限公司	232480012	24 农行二级资本债 02B	961	98,917.15

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日期间投资于关联方承销的证券

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	032480927	24 鄂文旅 PPN001	6,399	639,899.50
中国农业银行股份有限公司	032480927	24 鄂文旅 PPN001	961	96,095.50
中国农业银行股份有限公司	102483198	24 南山开发 MTN002	570	57,049.20
中国农业银行股份有限公司	102483607	24 福瑞能源 MTN003	28,483	2,848,332.40
中国农业银行股份有限公司	102483868	24 甘国投 MTN006	1,281	128,117.50
中国农业银行股份有限公司	102483924	24 五矿集 MTN003	37,530	3,753,046.00

中国农业银行股份有限公司	102484148	24 华东勘测 MTN001(科创票据)	4,299	429,934.50
中国农业银行股份有限公司	102484203	24 桂交投 MTN018A	2,866	286,623.00
中国农业银行股份有限公司	102484204	24 桂交投 MTN018B	2,866	286,623.00
中国农业银行股份有限公司	132480074	24 乌江水电 GN002	3,876	387,579.90
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	092280140	22 交行二级资本债 02B	961	106,917.80
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	27,532	2,753,248.00
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102400896	24 华润电力 MTN001	4,088	408,805.20
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	33,403	3,340,301.00
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102483012	24 粤电发 MTN002	570	57,049.20
中国农业银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	102483222	24 兴湘投资 MTN002	6,825	682,495.50

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	192	19,214.90
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102483441	24 甘国投 MTN005	961	96,074.50
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102483873	24 中陕核工 MTN002	7,246	724,646.20
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102483944	24 晋能煤业 MTN012(科创票据)	15,012	1,501,218.40
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,316	131,584.47
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	11,842	1,184,260.22
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	13,157	1,316,145.99
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480034	24 建行二级资本债 02B	65,182	6,518,169.00

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资本债 02A	1,521	152,131.20
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480038	24 交行二级资本债 02B	13,706	1,370,647.50
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480038	24 交行二级资本债 02B	3,701	374,608.03
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232480038	24 交行二级资本债 02B	961	97,237.78
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405171	24 浙江债 15	10,528	1,080,574.23
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405415	24 北京债 31	13,160	1,330,111.32
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405422	24 北京债 38	13,160	1,330,111.32
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2405536	24 河北债 36	13,160	1,334,168.56

中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	249,236	24,923,643.50
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	25,839	2,583,866.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	26,319	2,631,939.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	3,844	384,382.00
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资本债 01BC	108,528	10,852,758.40
中国农业银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	272480003	24 东方二级资本债 01BC	951	95,082.00
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	092280065	22 工行二级资本债 03A	12,755	1,308,091.30

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	232380037	23 工行二级资本债 02B	3,701	410,525.54
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	232380037	23 工行二级资本债 02B	3,947	432,466.38
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	232380037	23 工行二级资本债 02B	6,579	720,731.18
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	242400020	24 交行永续债 01BC	155,869	15,586,864.00
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	242400020	24 交行永续债 01BC	3,844	384,382.00

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	242480007	24 工行永续债 01	7,607	760,656.00
中国银行股份有限公司	012482260	24 冀建投 SCP002	34,312	3,431,225.00
中国银行股份有限公司	032480809	24 经开国控 PPN003	34,125	3,412,477.50
中国银行股份有限公司	032480838	24 龙城发展 PPN003B	2,044	204,402.60
中国银行股份有限公司	032480838	24 龙城发展 PPN003B	384	38,429.80
中国银行股份有限公司	082400590	24 惠丰 ABN003 优先 A1	15,012	1,501,218.40
中国银行股份有限公司	082480693	24 邦鑫 ABN003 优先	45,627	4,562,718.30
中国银行股份有限公司	082480714	24 邦鑫 ABN004 优先	6,681	668,060.20
中国银行股份有限公司	082480785	24 扬帆 4 号 ABN001 优先 A	34,416	3,441,560.00
中国银行股份有限公司	082480801	24 惠行 6 号 ABN001 优先 A	35,296	3,529,586.50
中国银行股份有限公司	082480876	24 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	6,998	699,797.90
中国银行股份有限公司	102400853	24 金辉集团 MTN001	13,296	1,329,607.40
中国银行股份有限公司	102482828	24 厦国贸控 MTN009	189	18,886.90
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	33,042	3,304,436.90
中国银行股份有限公司	102483017	24 中石油 MTN002	200,418	20,041,806.00
中国银行股份有限公司	102483033	24 华为 MTN001	33,261	3,326,113.00
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	6,716	671,576.50

中国银行股份有限公司	102483090	24 香格里拉 MTN002B(BC )	6,735	673,477.00
中国银行股份有限公司	102483351	24 武汉国投 MTN003A	576	57,648.21
中国银行股份有限公司	102483530	24 中兴通讯 MTN001(科创 票据)	13,996	1,399,595.80
中国银行股份有限公司	102483604	24 赣投 MTN001	14,242	1,424,208.20
中国银行股份有限公司	102483618	24 云能投 MTN019	35,604	3,560,415.50
中国银行股份有限公司	102483649	24 渝医药 MTN004	384	38,438.20
中国银行股份有限公司	102483713	24 广州凯得 MTN001B(绿 色混合型科创 票据)	384	38,438.20
中国银行股份有限公司	102483821	24 北部湾 MTN010	6,406	640,587.50
中国银行股份有限公司	102483902	24 甘交建 MTN001	115,502	11,550,220.50
中国银行股份有限公司	102483947	24 红狮 MTN003	30,024	3,002,436.80
中国银行股份有限公司	102483962	24 荣盛 MTN003	52,532	5,253,157.00
中国银行股份有限公司	102483982	24 洪市政 MTN007	37,243	3,724,339.00
中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	4,395	439,543.20
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	764	76,396.00
中国银行股份有限公司	102484083	24 中船租 MTN001	1,465	146,514.40
中国银行股份有限公司	102484185	24 闽建工 MTN003	2,866	286,623.00
中国银行股份有限公司	102484254	24 南航股 MTN009	10,891	1,089,050.40
中国银行股份有限公司	102484314	24 云南交投 MTN004	6,551	655,140.60
中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二 级资本债 02	19,825	1,982,538.30

中国银行股份有限公司	232400025	24 恒丰银行二级资本债 02	567	56,688.30
中国银行股份有限公司	232400034	24 杭州银行二级资本债 01	2,044	204,402.60
中国银行股份有限公司	232480050	24 上海银行二级资本债 01	22,208	2,220,759.00
中国银行股份有限公司	2426008	24 南洋银行 06	46,566	4,656,558.20
中国银行股份有限公司	2426010	24 南洋银行 08	82,456	8,245,591.20
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	2,562	266,798.59
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2420039	24 广州银行小微债 01	3,844	384,352.50
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永续债 02	2,551	255,101.20
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242400019	24 江苏银行永续债 02	577	57,657.30
中银国际证券股份有限公司	232380053	23 农行二级资本债 02B	3,701	415,703.65
中银国际证券股份有限公司	232380053	23 农行二级资本债 02B	961	107,905.06
中银国际证券股份有限公司	232480012	24 农行二级资本债 02B	1,481	152,431.12
中银国际证券股份有限公司	232480012	24 农行二级资本债 02B	1,481	152,431.12

中银国际证 券股份有限 公司	232480012	24 农行二级资 本债 02B	740	76,215.56
中银国际证 券股份有限 公司	232480012	24 农行二级资 本债 02B	961	98,917.15
中银国际证 券股份有限 公司	232480039	24 广发银行二 级资本债 01A	1,921	192,149.00
中银国际证 券股份有限 公司	232480039	24 广发银行二 级资本债 01A	26,319	2,631,939.00
中银国际证 券股份有限 公司	232480040	24 广发银行二 级资本债 01B	1,153	115,289.40
中银国际证 券股份有限 公司	232480040	24 广发银行二 级资本债 01B	15,792	1,579,163.40
中银国际证 券股份有限 公司	232480040	24 广发银行二 级资本债 01B	2,961	296,549.21
中银国际证 券股份有限 公司	232480040	24 广发银行二 级资本债 01B	740	74,137.30
中银国际证 券股份有限 公司	232480054	24 重庆银行二 级资本债 01	14,897	1,482,808.98
中银国际证 券股份有限 公司	232480054	24 重庆银行二 级资本债 01	22,346	2,224,213.47
中银国际证 券股份有限 公司	232480063	24 东莞银行二 级资本债 02	153,112	15,311,164.00
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	69,882	6,988,166.40
中银国际证 券股份有限 公司	232480067	24 华夏银行永 续债 02	8,676	867,589.60
中银国际证 券股份有限 公司	242400018	24 北京农商行 永续债 01	356,042	35,604,155.00

中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	961	97,251.74
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	961	97,251.74
中银国际证券股份有限公司	255516	24 漳龙 05	45,487	4,548,686.35

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理产品代码	资产管理产品简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220322	中银证券中国红-汇中 52 号集合资产管理计划	18,249,840	20,000,000.00

本产品于 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
销售服务费	中国银行股份有限公司	557,123.85
分销买入	中国银行股份有限公司	191,142,414.54
分销买入	中银国际证券股份有限公司	48,008,597.35
现券买入	中国银行股份有限公司	3,381,305.58

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，在国内经济处于新旧动能转换、追求高质量发展的背景下，货币政策利率调降，预计债券市场仍将处于震荡下行区间。当前债券市场已累积近一年的涨幅，止盈情绪积累较多，且市场近期预计继续出台“稳增长”政策，市场风险偏好提升，近期可能继续延续当前高波动的特征，增加操作难度。在后续投资策略上，在波动水平增加的市场环境下，控制产品的杠杆与久期，保持组合调仓的灵活性，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。