

中银理财-欣享天添进阶版

2025 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：中国银行股份有限公司

报告期：2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	XXTTJJ
理财产品名称	中银理财-欣享天添进阶版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000438
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	2024-06-25
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
XXTTJJA	2,884,936,602.58	1.028959	1.028959	2,968,482,280.49	0.31%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.05%

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	16,441.70	5.53%	56,273.89	18.46%
同业存单	-	0.00%	24,341.40	7.99%

拆放同业及买入 返售	17,000.00	5.72%	17,394.77	5.71%
债券	1,002.95	0.34%	165,514.82	54.30%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	25,129.38	8.24%
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%	16,178.73	5.31%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	262,649.43	88.41%	-	0.00%
合计	297,094.08	100%	304,832.99	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	36,370.92	11.93%
2	TRADE_9949686：7 日质押式逆回购	17,000.00	5.58%
3	360030：建行优 1	6,966.91	2.29%
4	2128025：21 建设银行二级 01	4,448.75	1.46%
5	112505092：25 建设银行 CD092	3,838.07	1.26%
6	2128047：21 招商银行永续债	3,641.46	1.19%
7	360009：农行优 2	3,158.44	1.04%
8	23060705：存放同业	2,454.39	0.81%
9	360028：招银优 1	2,372.96	0.78%
10	2128051：21 工商银行二级 02	2,218.81	0.73%

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-欣享天添进阶版
账号	453386983897
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

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

报告期内，受权益市场走强、风险偏好提升影响，债券市场震荡走弱。资产配置方面，产品管理人积极参与银行存款、短久期信用债配置，力争夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化适度降低产品久期及杠杆率，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 2025 年 7 月 1 日至 2025 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）
中银国际证券股份有限公司	243557	25 中银 01	243	24,327.50

中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	14,098	1,409,751.60
中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	2,063	206,285.40

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 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）
中国银行股份有限公司	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创债)	582	58,422.73
中国银行股份有限公司	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	38	3,838.52
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	545	54,536.50
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	28,092	2,809,203.00
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创债)	582	58,490.38
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	9,368	936,803.10
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创债)	52	5,216.60
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创债)	51	5,071.80
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	1,164	120,985.71
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	582	59,335.67
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创票据)	19,100	1,974,189.44
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创票据)	20,559	2,127,032.38

中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	20,559	2,111,743.83
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	47,750	4,903,421.44
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	18,728	1,932,702.34
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	29,456	3,036,468.41
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	9,550	974,046.52
中国银行股份有限公司	102501457	25 晋能煤业 MTN010	51,398	5,134,702.64
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	174	17,388.80
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	19,689	1,987,040.13
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	38	3,832.40
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	79	7,891.60
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	98,188	9,818,782.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	20,559	2,055,909.00
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿 色)	36,768	3,676,845.90
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	21,095	2,109,513.20
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	88	8,758.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	154	15,437.10
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	175	17,523.30
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	1,964	199,142.85

中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	1,964	199,144.81
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	986	100,500.12
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	986	100,501.16
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,957	302,048.68
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	48,860	5,022,801.48
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,965	199,449.21
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,965	199,441.35
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	24,430	2,489,023.52
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,520	369,665.07
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	97,719	9,956,094.07
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	982	99,675.08
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	982	99,724.61
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	12,215	1,283,588.81
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	12,215	1,283,588.81
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	61,074	6,417,944.07
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	95,500	10,013,249.65
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	12,215	1,275,609.35
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	19,100	1,935,454.41
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	19,490	1,968,488.65
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	28,650	2,903,181.62
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	28,650	2,903,181.62
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,550	967,834.17

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,745	983,813.60
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,745	984,244.33
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,745	984,137.13
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,745	983,383.86
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,745	983,599.22
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,745	983,813.60
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	9,745	984,028.96
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	38,200	3,840,556.39
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	47,750	4,800,695.48
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	9,550	960,139.10
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	10,461	1,045,910.06
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	12,215	1,249,048.47
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	12,215	1,300,940.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	24,430	2,599,951.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	61,074	6,504,511.42

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	1,965	199,873.25
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	986	100,653.43
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	986	100,661.12
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	986	100,657.96
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	986	100,651.89
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	986	100,646.96
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,964	199,440.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,964	199,420.27

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	1,971	200,932.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	2,957	301,413.62
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	3,928	398,636.47
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	9,398	986,315.92
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	982	99,771.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	982	99,643.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	85,950	9,056,471.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	9,550	1,006,274.65

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	61,074	6,422,275.08
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	12,215	1,283,113.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	19,100	2,001,494.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	12,215	1,281,023.22
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	24,430	2,562,046.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	24,430	2,562,046.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	12,215	1,275,774.17
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	18,797	1,962,889.75

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	24,430	2,557,181.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	28,650	2,991,694.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	36,645	3,835,548.83
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	48,860	5,103,096.68
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	12,215	1,274,305.22
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	28,650	2,974,891.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	9,550	991,630.52
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	12,215	1,271,241.56

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	17,419	1,811,535.42
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	24,430	2,542,483.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	24,430	2,542,483.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	28,195	2,935,190.93
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	12,215	1,270,260.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	24,430	2,540,652.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	57,300	5,949,393.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	19,490	2,007,882.69

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	19,490	2,007,500.69
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	19,689	2,029,098.81
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	29,533	3,043,648.22
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	49,222	5,072,747.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	9,745	1,003,845.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	9,745	1,003,179.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	9,745	1,003,560.32
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	21,532	2,153,170.40

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2526003	25 富邦华一	3,826	382,603.10
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	61,074	6,425,406.77
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	36,645	3,817,702.18
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	75,187	7,773,340.04

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 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）
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	25,256	81,236.40
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	81,690	262,535.40

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 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	1,988,612.37
产品托管费	中国银行股份有限公司	248,576.55
分销买入	中国银行股份有限公司	21,542,712.30
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,616,037.00

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，市场利率难以长期大幅偏离利率中枢，但需警惕稳增长政策超预期、债市供需微观结构变化以及股债跷跷板效应带来的调整风险。产品将在控制存款等相对低波资产比例的基础上，重点关注中长端利率债及

高等级信用债调整后的票息机会。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，同时重视转债等多资产的配置。