

中银理财-欣享天添增益版
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	XXTTZY01
理财产品名称	中银理财-欣享天添增益版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000609
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	2023-12-28
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
XXTTZY01A	2,526,055,536.13	1.039446	1.039446	2,625,699,476.95	0.39%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.68%

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	16,161.41	6.12%	82,041.81	30.04%
同业存单	-	0.00%	15,726.50	5.76%

拆放同业及买入 返售	6,799.50	2.58%	7,140.52	2.61%
债券	6,032.95	2.29%	115,106.72	42.14%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	25,884.07	9.48%
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%	27,240.27	9.97%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	234,947.13	89.02%	-	0.00%
合计	263,940.99	100%	273,139.89	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	26,039.23	9.53%
2	2128025：21 建设银行二级 01	6,188.15	2.27%
3	TRADE_9949689：7 日质押式逆回购	6,000.00	2.20%
4	235OD001X：存放同业	5,944.56	2.18%
5	360036：工行优 2	5,087.29	1.86%
6	138857：23 华泰 G4	5,027.26	1.84%
7	DQ250034：存放同业	4,966.97	1.82%
8	DQ250030：存放同业	4,966.97	1.82%
9	235PD009X：存放同业	3,963.03	1.45%
10	2028049：20 工商银行二级 02	3,840.55	1.41%

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-欣享天添增益版
账号	441686110557
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	1,103	110,284.00

中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	2,553	255,320.10
中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	4,028	402,837.90

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)	388	38,930.96
中国银行股份有限公司	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	174	17,401.09
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	454	45,394.10
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	8,027	802,732.50
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创债)	388	38,975.03
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	2,677	267,692.40
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创债)	236	23,648.20
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创债)	230	22,991.80
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	776	80,620.85
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	388	39,538.39
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	4,970	505,178.73
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	4,970	502,631.00
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创票据)	5,044	521,341.60

中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	6,209	642,376.69
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	12,610	1,294,889.70
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	6,209	637,759.46
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	5,352	552,271.58
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	8,417	867,673.95
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	2,522	257,225.05
中国银行股份有限公司	102501457	25 晋能煤业 MTN010	15,522	1,550,711.37
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	788	78,828.00
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	174	17,373.20
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	358	35,775.00
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	28,057	2,805,727.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	6,209	620,897.00
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	6,631	663,132.40
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	397	39,703.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	700	69,981.00
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	794	79,438.20
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	88,366	9,084,126.85
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	1,863	189,096.96

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	176,732	18,006,369.91
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,714	376,988.85
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,726	378,216.27
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,964	403,808.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,964	403,808.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	39,639	4,035,656.61
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	39,639	4,035,656.61
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	4,356	457,535.52
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	44,183	4,501,592.48
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	5,571	565,460.99
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	110,458	11,607,350.64
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	22,092	2,321,470.13
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	22,092	2,321,470.13
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	25,220	2,644,287.06
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	22,092	2,307,038.65
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,522	255,584.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,114	314,476.21
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,114	314,407.38
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,114	314,338.87
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,114	314,510.77
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,114	314,270.04
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,114	314,407.38

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,114	314,545.03
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,044	511,112.50
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	6,229	629,090.06
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,566	766,668.75
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,566	766,668.75
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	10,088	1,014,209.56
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	12,610	1,267,761.95
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	2,522	253,552.39
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	22,092	2,259,001.23
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	110,458	11,763,914.42
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	22,092	2,352,851.37
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	44,183	4,702,213.54
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	23,784	2,442,401.85

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	23,784	2,442,401.85
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	1,828	185,514.65
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	1,857	188,511.73
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	1,857	188,519.86
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	1,857	188,514.14
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	2,686	281,840.74
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	3,714	377,161.17
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	3,714	377,126.26

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	3,726	378,391.37
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	3,964	403,285.26
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	3,964	403,285.26
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	9,314	946,012.90
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	2,522	265,735.81
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	22,698	2,391,622.31
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	110,458	11,615,183.61
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	22,092	2,320,609.59

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	5,044	528,552.37
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	22,092	2,316,830.05
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	44,183	4,633,660.11
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	44,183	4,633,660.11
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	22,092	2,307,336.74
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	44,183	4,624,861.61
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	5,371	560,897.67
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	66,275	6,936,888.15

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	7,566	790,043.00
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	88,366	9,229,346.95
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	22,092	2,304,680.03
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	2,522	261,868.61
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	7,566	785,605.83
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	22,092	2,299,139.17
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	44,183	4,598,278.33
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	44,183	4,598,278.33

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	6,356	660,996.05
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	8,057	838,733.68
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	15,132	1,571,108.80
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	22,092	2,297,364.27
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	44,183	4,594,966.65
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)	3,114	320,809.29
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)	3,114	320,596.27
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)	3,114	320,718.04

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)	6,229	641,679.62
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)	6,229	641,557.54
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	6,919	691,914.00
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	761	76,097.50
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	110,458	11,620,847.52
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	66,275	6,904,611.11
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	21,485	2,221,239.53

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）
-	-	-	-	-

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	1,512,720.82
产品托管费	中国银行股份有限公司	151,272.08

分销买入	中国银行股份有限公司	5,573,313.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	658,158.00

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。