

中银理财-优享天添
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	YOUXTT01
理财产品名称	中银理财-优享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000565
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	2023-11-14
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
YOUXTT01A	4,534,542,814.05	1.045754	1.045754	4,742,018,839.45	0.27%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.83%

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	26,151.51	5.51%	155,117.72	31.85%
同业存单	-	0.00%	15,853.78	3.26%

拆放同业及买入返售	21,500.00	4.53%	29,821.94	6.12%
债券	3,001.46	0.63%	250,452.66	51.42%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	25,752.09	5.29%
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%	10,034.02	2.06%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	423,896.23	89.33%	-	0.00%
合计	474,549.20	100%	487,032.22	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	52,905.23	10.86%
2	TRADE_9976013：交易所逆回购	21,500.00	4.41%
3	DQ250034：存放同业	19,850.04	4.08%
4	DQ250030：存放同业	19,850.04	4.08%
5	100201030110025010701：存放同业	14,872.16	3.05%
6	100201030110024123101：存放同业	7,436.08	1.53%
7	100201030110025012206：存放同业	5,948.87	1.22%
8	360036：工行优 2	5,061.35	1.04%
9	100201030110024122501：存放同业	4,848.32	1.00%
10	360021：交行优 1	3,712.22	0.76%

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-优享天添
账号	437785766142
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	263841	GR11A2	43,929	4,419,330.88

中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	32,513	3,251,345.65
中银国际证券股份有限公司	265795	GR17A1	1,449	144,899.50
中银国际证券股份有限公司	265796	GR17A2	5,071	507,148.25
中银国际证券股份有限公司	265797	GR17A3	3,622	362,248.75
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	549	54,886.40

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)	1,940	194,654.60
中国银行股份有限公司	012582043	25 盐城国投 SCP003	2,691	269,138.10
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	6,216	621,618.00
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	45,421	4,542,072.50
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创债)	1,940	194,901.50
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	6,198	619,840.80
中国银行股份有限公司	082580559	25 恒信 10 号 ABN001 优先 B	1,578	157,823.90
中国银行股份有限公司	082580579	25 睿晨 ABN007 次优先	1,576	157,599.70
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	1,577	157,661.70

中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	6,564	656,437.30
中国银行股份有限公司	082580633	25 星昀 ABN002 次优先	1,663	166,300.60
中国银行股份有限公司	082580752	25 星昀 ABN004 次优先	260	25,972.10
中国银行股份有限公司	082580834	25 星熠 ABN008 次优先	260	25,984.40
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	10,865	1,151,187.30
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	3,880	403,103.82
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	1,940	197,718.26
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	24,792	2,520,081.44
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	24,792	2,507,372.12
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	23,562	2,371,321.72
中国银行股份有限公司	102581790	25 香格里拉 MTN001A(BC)	12,977	1,310,353.70
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	4,676	467,661.29
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	16,363	1,636,313.00
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	11,880	1,188,002.90
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	65,159	6,494,488.19
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿 色)	48,869	4,886,932.50
中国银行股份有限公司	102583846	25 晋能电力 MTN013	8,183	818,347.30
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	40,917	4,091,736.50

中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	10,856	1,126,205.16
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	15,198	1,596,205.45
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	22,797	2,394,308.18
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	24,794	2,603,284.29
中国银行股份有限公司	232400037	24 宁波银行二级资本债 02	3,608	369,475.48
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	8,675	892,515.84
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	11,566	1,181,522.59
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	14,509	1,459,984.78
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	29,017	2,919,969.56
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,626	368,519.69
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,626	368,519.69
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,626	368,560.66
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,626	368,560.66
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	7,254	729,992.39
中国银行股份有限公司	232580003	25 宁波银行二级资本债 01	10,825	1,097,281.33
中国银行股份有限公司	234913	25 广东 28	37,984	3,798,142.97
中国银行股份有限公司	242300001	23 宁波银行永续债 01	3,626	391,769.84
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	12,977	1,346,787.77
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	12,977	1,346,787.77
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	12,977	1,326,957.79
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	47,712	4,853,263.61
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	46,448	4,669,757.73

中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	19,693	1,968,930.76
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	32,443	3,244,337.50
中国银行股份有限公司	2471196	24 江苏债 33	34,360	3,629,389.70
中国银行股份有限公司	2505476	25 广东债 23	17,180	1,742,878.41
中国银行股份有限公司	2505674	25 福建债 31	37,984	3,799,436.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	21,763	2,277,890.43
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	25,245	2,686,280.17
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	58,905	6,268,369.94
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	7,227	769,453.46
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	7,251	760,685.48
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	18,126	1,909,691.07

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	10,876	1,139,513.23
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	12,397	1,299,420.92
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	18,595	1,949,131.38
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	18,066	1,895,570.16
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	3,613	376,752.06
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	18,357	1,907,609.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	14,509	1,539,943.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	7,254	769,971.61

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	14,509	1,460,775.29
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	14,509	1,460,775.29
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	7,254	730,387.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	14,314	1,527,081.48
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	58,398	6,251,433.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	6,489	694,603.75
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	9,542	1,018,054.32
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	21,763	2,198,065.30

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	14,458	1,460,379.24
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	7,254	725,434.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	549	54,886.40
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	7,227	760,050.00
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	18,126	1,819,248.33
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	3,608	361,021.77
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	7,216	722,043.54
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	32,443	3,299,785.14
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	63,306	6,447,061.66
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	25,323	2,586,962.09
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	37,984	3,880,443.14
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	18,579	1,874,535.13

中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	27,869	2,811,802.70
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	5,783	583,216.08
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	8,675	874,824.11

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	4,474,673	5,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	8,942,944	10,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	78,277,887	88,000,000.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	171,291	550,494.90
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	187,444	602,800.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	52,958	170,339.70

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	2,989,274.83
产品托管费	中国银行股份有限公司	298,927.48
分销买入	中国银行股份有限公司	18,975,726.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	12,410,529.65

现券买入	中国银行股份有限公司	467,661.29
------	------------	------------

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，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，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，重视多资产配置。