

中银理财-悦享（14 天持有期）01 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：招商银行股份有限公司

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	CYQYX14D1
理财产品名称	中银理财-悦享（14 天持有期）01
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000258
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	2024-06-12
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
CYQYX14D1A	1,775,118,843.27	1.029250	1.029250	1,827,042,256.19	0.42%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.47%

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	10,589.39	5.79%	42,495.00	23.17%
同业存单	-	0.00%	20,401.92	11.12%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	3,250.51	1.77%
债券	9,128.98	5.00%	107,312.03	58.51%
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%	9,949.78	5.42%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	163,043.01	89.21%	-	0.00%
合计	182,761.39	100%	183,409.25	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	16,596.60	9.05%
2	ALAX60-20240927-1：存放同业	6,872.34	3.75%
3	115493：23 建集 Y2	5,067.52	2.76%
4	100201030110025010701：存放同业	2,994.50	1.63%
5	240429：23 象屿 Y2	2,048.36	1.12%
6	185704：22 首股 01	2,013.11	1.10%
7	112502203：25 工商银行 CD203	1,930.52	1.05%
8	112506136：25 交通银行 CD136	1,930.35	1.05%
9	511360：海富通中证短融 ETF	1,789.52	0.98%
10	100201030110024123101：存放同业	1,497.25	0.82%

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-悦享（14 天持有期）01
账号	955910022910010
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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

三季度债券市场在风险偏好回升的影响下，中长端出现较为明显的调整，债券类资产波动加大。产品管理人观察同业机构行为及市场短期情绪面和供需面的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

（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）
招商银行股份有限公司	2128047	21 招商银行股份有限公司永续债	12,285	1,288,645.83

招商银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	30,711	3,221,614.57
招商银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	30,711	3,221,154.49
招商银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,142	644,322.92
招商银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,142	644,322.92
招商银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,142	644,322.92
中国交通建设股份有限公司	243384	25 交 YK07	23,427	2,338,164.88
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	3,725	372,488.40

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）
招商银行股份有限公司	012581619	25 昆山创业 SCP002	22,449	2,248,838.79
招商银行股份有限公司	042580241	25 国网租赁 CP005	4,963	496,890.76
招商银行股份有限公司	042580415	25 武汉城建 CP001	2,481	248,402.70
招商银行股份有限公司	102282292	22 通商租赁 MTN002	15,114	1,549,215.06
招商银行股份有限公司	102300529	23 葛洲坝 MTN001	14,799	1,547,755.29
招商银行股份有限公司	102381653	23 中建 MTN002	30,711	3,114,354.37
招商银行股份有限公司	102381769	23 华润 MTN002	30,711	3,110,621.30
招商银行股份有限公司	102382438	23 中兵投资 MTN001	1,583	165,678.82
招商银行股份有限公司	102382967	23 中电国际 MTN001	30,711	3,219,258.04
招商银行股份有限公司	102382967	23 中电国际 MTN001	30,711	3,219,258.04
招商银行股份有限公司	102382967	23 中电国际 MTN001	30,711	3,219,258.04

招商银行股份有限公司	102480525	24 中交城投 MTN001	11,909	1,219,779.46
招商银行股份有限公司	102480525	24 中交城投 MTN001	17,864	1,829,669.19
招商银行股份有限公司	102485388	24 蜀道投资 MTN020	30,711	3,118,359.39
招商银行股份有限公司	102580212	25 新兴际华 MTN001	29,773	3,015,052.88
招商银行股份有限公司	102581537	25 中联重科 MTN001(科创 票据)	1,277	128,421.99
招商银行股份有限公司	102581537	25 中联重科 MTN001(科创 票据)	1,277	128,421.99
招商银行股份有限公司	102583635	25 吴江城投 MTN001	21,612	2,164,000.84
中国银行股份有限公司	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创 债)	4,963	497,951.25
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	4,963	515,595.44
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	2,481	252,925.53
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	2,481	251,780.19
中国银行股份有限公司	102480094	24 首旅 MTN001	2,146	220,904.95
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	10,186	1,071,222.18
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	24,569	2,581,009.33
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	30,711	3,226,325.15
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	30,711	3,226,242.23
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	6,142	645,252.33
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	12,285	1,288,645.83
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	30,711	3,221,614.57
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	30,711	3,221,154.49

中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,142	644,322.92
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,142	644,322.92
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,142	644,322.92
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	2,485	248,542.80
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	1,022	104,030.32
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	28,690	2,929,659.51
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	18,878	1,887,769.10
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102282282	22 华能集 MTN004(能源保供特别债)	30,229	3,099,708.37
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	24,569	2,506,749.56
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	7,444	753,916.57
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	15,936	1,638,388.64
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	12,285	1,292,253.16
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	18,427	1,938,379.74

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	30,711	3,230,709.68
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	21,680	2,263,991.98
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	24,569	2,563,530.38
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	24,569	2,560,469.34
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	36,854	3,840,704.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	12,057	1,249,652.91
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	12,057	1,249,652.91
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	6,029	624,826.46

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	11,909	1,225,309.44
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	11,909	1,225,433.29
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	29,773	3,063,583.24
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	5,955	612,716.65
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	2,978	307,613.62
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	18,427	1,942,644.39
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	12,285	1,289,412.33
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	30,711	3,219,285.81

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	30,711	3,219,709.63
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	27,208	2,852,645.28
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	18,427	1,914,197.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580028	25 顺德农商二级资本债 01	5,857	585,678.40
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	14,599	1,459,945.20
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	3,725	372,488.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	12,314	1,300,788.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	18,471	1,951,182.96

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	30,711	3,222,837.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	10,840	1,142,291.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	16,260	1,713,436.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	602	63,357.41
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	27,100	2,826,569.26
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	185	22,317.24
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	18,427	1,937,481.22
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	6,802	686,275.01

中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	11,608	1,160,831.00
中银国际证券股份有限公司	2521009	25 顺德农商绿色债	2,462	246,168.50

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	004808	中银证券安弘债券 C	206,663	275,874.69
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220323	中银证券中国红-汇中 53 号集合资产管理计划	90,933,891	100,000,000.00

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 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）
14 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	4,790,972.94
1 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	143,042,199.66
1 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	5,856,784.00
3 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	3,132,559.23
7 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	41,951,724.59
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,736,877.10
分销买入	中国银行股份有限公司	585,678.40
现券买入	招商银行股份有限公司	13,503,062.24

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势依然会受风险偏好变化及资金走向影响。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对债市走势的研判，灵活调整各类资产的持仓结构，努力把握债市调整后的票息资产配置机会和短线

波段交易机会。