

中银理财-悦享（90 天持有期）
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	CYQYX90D
理财产品名称	中银理财-悦享（90 天持有期）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000879
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	2022-02-08
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
CYQYX90D	2,122,711,504.46	1.094801	1.094801	2,323,948,620.49	0.15%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.67%

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	43,691.19	18.79%	69,804.00	28.52%
同业存单	-	0.00%	18,990.90	7.76%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,385.25	0.57%
债券	2,694.78	1.16%	149,032.04	60.88%
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%	5,585.21	2.28%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	186,171.77	80.05%	-	0.00%
合计	232,557.75	100%	244,797.40	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	47,215.88	19.29%
2	ALAX60-20240927-1：存放同业	6,862.67	2.80%
3	Depo_jh_20230613_CZ：存放同业	4,036.38	1.65%
4	102501182：25 绍兴金控 MTN001	3,741.71	1.53%
5	112502170：25 工商银行 CD170	3,045.51	1.24%
6	Depo_jh_20230707_XT：存放同业	3,027.28	1.24%
7	112503150：25 农业银行 CD150	2,885.35	1.18%
8	112503203：25 农业银行 CD203	2,859.13	1.17%
9	112502123：25 工商银行 CD123	2,843.51	1.16%
10	092000016：20 东方资本债 01	2,620.89	1.07%

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（90 天持有期）
账号	955106090607223
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。产品管理人根据同业机构行为及市场短期情绪面和供需面的变化，逐步调减债券久期和仓位，力图降低债市下跌对产品净值的冲击。

（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	242580008	25 招商银行永续债 01BC	47,079	4,767,880.14
招商银行股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	94,157	9,535,760.28

中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	64,125	6,412,490.25
----------------------	-----------	---------------------	--------	--------------

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	042580241	25 国网租赁 CP005	4,139	414,425.12
招商银行股份有限公司	042580415	25 武汉城建 CP001	2,069	207,176.97
中国银行股份有限公司	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创 债)	4,139	415,309.61
中国银行股份有限公司	012581883	25 海润城发 SCP003	24	2,404.00
中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	3,899	389,939.80
中国银行股份有限公司	082501127	25 和惠 ABN004 优先 A2	27,296	2,729,578.60
中国银行股份有限公司	082580613	25 美团美玥 ABN002 优先 A	1,998	199,774.80
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	13,021	1,354,241.39
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	4,139	430,025.51
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	2,069	210,949.17
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,681	877,931.52
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	2,069	209,993.91
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	19,870	2,024,271.82
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	59,609	6,071,247.72
中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	47,877	4,816,242.33

中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	28,871	2,887,103.20
中国银行股份有限公司	232480037	24 交行二级资 本债 02A	54,295	5,604,526.82
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	47,079	4,751,896.83
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	94,157	9,503,793.67
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	94,157	9,503,793.67
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	6,208	628,794.07
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	66,150	6,753,757.73
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	59,609	6,250,887.97
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	19,870	2,076,228.23
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	19,870	2,075,130.79
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	79,479	8,304,340.67

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	44,100	4,686,908.23
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	47,079	4,767,880.14
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	94,157	9,535,760.28
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	177,823	17,782,341.00
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	64,125	6,412,490.25
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	59,609	6,267,663.37
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	232380078	23 交行二级资本债 01A	15,169	1,622,238.92

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	BOCIZGH HZ37	中银证券中国红-汇中 37 号集合资产管理计划	18,246,510	20,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	BOCIZGH HZ37	中银证券中国红-汇中 37 号集合资产管理计划	18,251,506	20,000,000.00
中银基金管理有限公司	018581	中银纯债债券 D	8,148,401	9,823,712.02
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	9,204,192	10,696,191.57
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	7,217,758	7,217,758.00

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）
1 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	73,652,121.12
1 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	4,341,142.25
3 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	40,093,930.96
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,448,619.20
分销买入	中国银行股份有限公司	6,429,449.87
现券买入	招商银行股份有限公司	25,543,911.93
现券卖出	招商银行股份有限公司	1,703,191.45

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。