

中银理财-悦享日日开
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：中国民生银行股份有限公司

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	YXRRK
理财产品名称	中银理财-悦享日日开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000596
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	2023-01-13
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
YXRRKA	811,490,932.42	1.068199	1.068199	866,833,819.24	0.44%
YXRRKB	156,083,086.22	1.068866	1.068866	166,832,046.92	0.45%
YXRRKC	8,475,412.08	1.066692	1.066692	9,040,659.85	0.43%
YXRRKD	24,368,578.77	1.066322	1.066322	25,984,768.18	0.41%
YXRRKE	169,113,381.25	1.068207	1.068207	180,648,118.52	0.44%
YXRRKF	10,162,498.78	1.067720	1.067720	10,850,704.41	0.43%
YXRRKG	124,959,392.26	1.067131	1.067131	133,348,084.83	0.40%
YXRRKH	1,046,903,556.56	1.067991	1.067991	1,118,083,584.32	0.43%
YXRRKI	7,155,933.21	1.067995	1.067995	7,642,505.04	0.43%

YXRRKJ	9,709,792.25	1.068165	1.068165	10,371,664.21	0.44%
YXRRKK	11,978,532.65	1.068026	1.068026	12,793,386.72	0.43%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.30%

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	23,838.82	9.37%	145,099.75	58.07%
同业存单	-	0.00%	25,578.27	10.24%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	9,182.58	3.67%
债券	4,039.37	1.59%	64,113.95	25.66%
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%	5,894.10	2.36%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	226,439.58	89.04%	-	0.00%
合计	254,317.77	100%	249,868.65	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	37,602.50	15.05%

2	100201030110023050501：存放同业	18,185.28	7.28%
3	100201030110025010701：存放同业	12,293.61	4.92%
4	100201030110024123101：存放同业	6,146.80	2.46%
5	100201030110025012206：存放同业	4,917.45	1.97%
6	100201030110023031601：存放同业	4,546.54	1.82%
7	100201030110024122501：存放同业	4,007.72	1.60%
8	DQ23042712：存放同业	3,903.16	1.56%
9	DQ23060807：存放同业	3,903.01	1.56%
10	ZCXTHY3320250903TC01：存放同 业	3,237.33	1.30%

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-悦享日日开
账号	637826345
开户行	中国民生银行股份有限公司北京分行营业部

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）
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	3,098	309,784.50

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)	9,933	996,742.97
中国银行股 份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	2,922	292,201.60
中国银行股 份有限公司	082501127	25 和惠 ABN004 优先 A2	20,454	2,045,411.20
中国银行股 份有限公司	082580613	25 美团美玥 ABN002 优先 A	1,497	149,701.30
中国银行股 份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	9,933	1,032,061.13
中国银行股 份有限公司	102282282	22 华能集 MTN004(能源 保供特别债)	7,178	736,089.80
中国银行股 份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	4,967	506,277.97
中国银行股 份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	14,900	1,509,105.64

中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	4,967	503,985.34
中国银行股份有限公司	102480094	24 首旅 MTN001	469	48,255.85
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	3,842	394,977.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	18,191	1,845,368.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	18,413	1,869,247.64
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行绿债 01	2,067	206,703.60
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	1,196	124,845.03
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	1,997	203,293.73
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	1,419	147,111.51
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,839	294,223.02
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,839	294,223.02
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	1,582	161,552.37
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	43,946	4,526,530.25
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	15,700	1,569,985.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	1,289	136,162.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	859	90,775.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	9,266	930,782.73

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	9,266	930,782.73
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	7,257	749,717.70
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	27,541	2,796,378.29
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	283	29,853.13
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	598	62,990.22
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	897	94,485.33
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	1,772	185,790.85
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	1,494	155,867.66

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	1,379	137,894.30
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	12,142	1,214,181.60
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	3,098	309,784.50
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	84	10,144.20
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	443	44,696.63
中银国际证券股份有限公司	2521008	25 顺德农商小微债 01	9,654	965,419.50
中银国际证券股份有限公司	2521009	25 顺德农商绿色债	2,047	204,729.00

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	65,553	87,507.07
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	90,062	90,061.50

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）
------	-------	-----------

7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	3,476,685.80
分销买入	中国银行股份有限公司	2,790,552.30

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。