

中银理财-悦享天添（工行专享）03

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：中国工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	YXTT03
理财产品名称	中银理财-悦享天添（工行专享）03
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000753
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	2025-02-11
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
YXTT03A	12,700,261,889.11	1.019730	1.019730	12,950,846,939.97	0.36%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.12%

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	140,892.64	10.87%	694,356.78	53.88%
同业存单	-	0.00%	78,974.56	6.13%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	89,597.35	6.95%
债券	-	0.00%	404,560.78	31.39%
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%	21,156.05	1.64%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,155,217.55	89.13%	-	0.00%
合计	1,296,110.20	100%	1,288,645.51	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	401,089.76	31.12%
2	ZCXTHY8920250715TC01：存放同业	45,413.54	3.52%
3	HRHRXTR20250930R00101000004：9日质押式逆回购	41,071.22	3.19%
4	HRHRXTR20250930R00101000003：9日质押式逆回购	32,617.78	2.53%
5	ZCXTHY1920250331TC01：存放同业	31,605.71	2.45%
6	ZCXTHY1920250409TC01：存放同业	15,802.85	1.23%
7	ZCXTHY1920250506TC01：存放同业	15,802.85	1.23%
8	ZCXTHY1920250711TC01：存放同业	15,802.85	1.23%
9	ZCXTHY1920250402TC01：存放同业	15,802.85	1.23%

10	ZCXTHY1920250908TC01：存放同业	15,802.85	1.23%
----	---------------------------	-----------	-------

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	工商银行-中银理财悦享天添工行专享 03
账号	0200003329500015525
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

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，合理安排资产配置结构，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，力求实现产品净值的稳健增长。同时强化票息策略，挖掘中短久期信用债资产。

（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）
中国工商银行股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	158,010	16,617,180.90
中国工商银行股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	10,930	1,144,145.02
中国工商银行股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	145,623	15,252,537.14
中国工商银行股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	18,217	1,906,175.68
中国工商银行股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	9,248	968,625.70
中国工商银行股份有限公司	112402158	24 工商银行 CD158	15,054	1,480,866.81
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	335	32,936.61
中国工商银行股份有限公司	112502175	25 工商银行 CD175	1,005	98,816.88
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	131,675	13,798,216.23
中国工商银行股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	8,466	884,307.28
中国工商银行股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	87,374	9,123,321.65
中国工商银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	158,010	16,397,473.76
中国工商银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	26,335	2,732,709.51
中国工商银行股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	29,125	3,024,127.65

中国工商银行股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	131,675	13,664,267.45
中国工商银行股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	3,083	328,609.98
中国工商银行股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	79,570	8,391,226.20
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	32,675	3,269,165.78
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	49,013	4,904,551.27
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	81,688	8,176,057.43
中国银行股份有限公司	2028053	20 中国银行永续债 03	24,850	2,518,033.90
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	11,886	1,219,144.62
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	4,970	509,471.79
中国银行股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	43,583	4,470,196.93
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	14,816	1,556,713.46
中国银行股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	7,408	778,447.11
中国银行股份有限公司	232380084	23 中行二级资本债 04A	18,520	1,941,239.49
中国银行股份有限公司	232480008	24 中行二级资本债 02A	3,704	380,723.04
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	8,732	873,201.15

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）

中国工商银行股份有限公司	092280105	22 南京银行永续债 01	6,165	651,353.84
中国工商银行股份有限公司	102581408	25 镜湖开发 MTN001A	7,924	796,177.92
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	15,848	1,601,668.25
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	19,810	2,001,776.28
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	23,772	2,402,502.38
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	36,126	3,644,164.81
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	39,621	4,003,552.55
中国工商银行股份有限公司	200219	20 国开 19	49,699	5,022,499.90
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	34,789	3,519,722.89
中国工商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	19,880	2,026,760.49
中国工商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	4,325	441,058.03
中国工商银行股份有限公司	2228039	22 建设银行二级 01	10,930	1,129,032.09
中国工商银行股份有限公司	2228039	22 建设银行二级 01	29,125	3,011,242.29
中国工商银行股份有限公司	2228039	22 建设银行二级 01	7,287	752,938.38

中国工商银行股份有限公司	232380076	23 建行二级资本债 03A	3,704	387,966.39
中国工商银行股份有限公司	232380076	23 建行二级资本债 03A	7,408	776,089.09
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102582737	25 相城城建 MTN002	11,886	1,188,616.20
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	18,490	1,849,126.95
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	25,886	2,588,648.30
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102582901	25 中电投 MTN017	7,408	740,818.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102583216	25 西永电子 MTN004A	147,039	14,703,885.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	3,962	400,707.48
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	17,301	1,764,955.28

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	8,650	882,477.64
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	8,650	882,451.69
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	26,335	2,764,108.88
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	34,789	3,544,454.74
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	43,252	4,408,024.05
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	7,924	807,671.84
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	9,940	1,012,701.35
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	19,880	2,034,201.47

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	23,772	2,434,043.50
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	14,110	1,479,817.29
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	35,638	3,737,985.17
中国工商银行股份有限公司，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	29,820	3,039,365.43
中国工商银行股份有限公司，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	11,886	1,221,110.59
中国工商银行股份有限公司，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	14,110	1,487,343.08

中国工商银行股份有限公司，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	24,850	2,552,517.75
中国工商银行股份有限公司，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	11,288	1,186,721.20
中国工商银行股份有限公司，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	2,822	296,680.30
中国工商银行股份有限公司，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	5,644	588,213.11
中国工商银行股份有限公司，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	11,288	1,175,360.69

中国工商银行股份有限公司，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	2,822	293,789.33
中国工商银行股份有限公司，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	23,758	2,472,327.02
中国工商银行股份有限公司，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	5,644	587,578.66
中国工商银行股份有限公司，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	7,287	757,550.04
中国工商银行股份有限公司，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	14,588	1,494,676.42

中国工商银行股份有限公司，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	35,638	3,713,855.60
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	11,112	1,164,175.86
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380078	23 交行二级资本债 01A	3,704	388,058.62
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	11,112	1,156,112.79
中国工商银行股份有限公司，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	141,816	14,181,632.00

中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028053	20 中国银行永续债 03	24,850	2,518,033.90
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	11,886	1,219,144.62
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	4,970	509,471.79
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128039	21 中国银行二级 03	43,583	4,470,196.93
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	29,177	2,984,611.65
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	14,816	1,556,713.46
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380066	23 中行二级资本债 03A	7,408	778,447.11
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380084	23 中行二级资本债 04A	18,520	1,941,239.49

中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480008	24 中行二级资本债 02A	3,704	380,723.04
中国银行股份有限公司	032480524	24 临海交投 PPN001	2,822	284,631.73
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创债)	31,812	3,181,234.10
中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	70,053	7,005,258.00
中国银行股份有限公司	082580883	25 中国五冶 ABN001 优先 (科创)	6,473	647,320.00
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	3,083	326,545.55
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	58,249	6,154,868.30
中国银行股份有限公司	102582740	25 桂铁投 MTN003	11,886	1,188,616.20
中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	15,914	1,591,391.60
中国银行股份有限公司	102582996	25 中电投 MTN018(能源保供特别债)	42,750	4,275,022.80
中国银行股份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	130,701	13,070,120.00
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	23,758	2,515,358.51
中国银行股份有限公司	232380009	23 建行二级资本债 01A	15,914	1,679,442.36
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	32,675	3,269,165.78
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	49,013	4,904,551.27
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	81,688	8,176,057.43

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	158,010	16,617,180.90
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	10,930	1,144,145.02
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	145,623	15,252,537.14
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	18,217	1,906,175.68
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	9,248	968,625.70
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	3,643	387,347.35
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	131,675	13,798,216.23
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	8,466	884,307.28

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	87,374	9,123,321.65
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	158,010	16,397,473.76
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	26,335	2,732,709.51
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	29,125	3,024,127.65
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	131,675	13,664,267.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232280007	22 工行二级资本债 05A	3,083	328,609.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380015	23 工行二级资本债 01A	79,570	8,391,226.20
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	8,732	873,201.15
中银国际证券股份有限公司	232380052	23 农行二级资本债 02A	37,041	3,866,744.00

中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	3,704	389,579.52
中银国际证券股份有限公司	232380073	23 农行二级资本债 03A	7,408	778,946.42

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	7,692,976	10,256,276.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202131	中银证券中国红-汇中 31 号集合资产管理计划	258,242,231	300,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202131	中银证券中国红-汇中 31 号集合资产管理计划	430,292,599	500,000,000.00
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	12,781,742	13,957,662.50
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	2,982,330	2,982,330.00

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）
14 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	18,670,748.00
15 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	161,025.00
1 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公司	2,733,460.40
1 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	1,262,514.90
1 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	155,782,308.40

1 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	104,422,549.98
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	31,991,948.19
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	15,307,509.40
3 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	6,328,806.47
3 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公司	752,970.00
3 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	10,856,029.86
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	5,741,530.00
3 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	3,573,972.00
3 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	2,790,164.00
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	62,782,127.75
7 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	46,771,739.80
7 日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	44,582,026.82
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	2,130,140.00
9 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	125,334.01
分销买入	中国银行股份有限公司	43,547,028.60

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。