

中银理财-悦享天添卓越版
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	YXTTZY01
理财产品名称	中银理财-悦享天添卓越版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000871
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	2021-12-31
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
YXTTZY01A	502,615,460.36	1.099733	1.099733	552,743,065.93	0.30%
YXTTZY01B	838,221,335.60	1.098252	1.098252	920,578,654.18	0.30%
YXTTZY01C	127,682,856.74	1.095159	1.095159	139,833,080.75	0.32%
YXTTZY01D	9,822,491.36	1.094560	1.094560	10,751,311.65	0.28%
YXTTZY01E	278,087,242.85	1.100933	1.100933	306,155,561.72	0.33%
YXTTZY01F	442,751,148.41	1.093455	1.093455	484,128,566.27	0.28%
YXTTZY01G	837,200,270.19	1.097419	1.097419	918,760,131.27	0.29%
YXTTZY01H	142,893,129.26	1.093687	1.093687	156,280,367.47	0.28%
YXTTZY01I	100,944,017.65	1.099104	1.099104	110,947,986.42	0.29%

YXTTZY01J	63,792,031.71	1.099915	1.099915	70,165,855.05	0.32%
YXTTZY01K	39,329,719.39	1.097261	1.097261	43,155,004.58	0.28%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.49%

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	10,362.81	2.79%	53,439.30	14.51%
同业存单	-	0.00%	28,255.66	7.67%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	695.88	0.19%
债券	38,530.36	10.38%	252,945.61	68.69%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	15,937.15	4.33%
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%	16,963.68	4.61%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	322,361.04	86.83%	-	0.00%
合计	371,254.22	100%	368,237.28	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	20,698.06	5.62%

2	100201030110025021401：存放同业	20,477.10	5.56%
3	163199：20 青城 G2	10,001.00	2.72%
4	019766：25 国债 01	9,994.79	2.71%
5	2028051：20 浦发银行永续债	8,409.61	2.28%
6	312510003：25 农行 TLAC 非资本 债 01A(BC)	7,954.40	2.16%
7	102482720：24 光谷金控 MTN002(科创票据)	7,030.80	1.91%
8	175790：21 首开 01	7,025.90	1.91%
9	178075：21 宁城 02	6,031.68	1.64%
10	032100347：21 武侯资本 PPN001	6,025.80	1.64%

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	中银理财有限责任公司（悦享天添卓越版）
账号	448182413359
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）
中银国际证 券股份有限 公司	243557	25 中银 01	2,626	262,607.50
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	16,215	1,621,460.10

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	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创 债)	414	41,435.37
中国银行股 份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创 债)	563	56,310.80
中国银行股 份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创 债)	547	54,747.80
中国银行股 份有限公司	102282282	22 华能集 MTN004(能源 保供特别债)	2,179	223,395.01
中国银行股 份有限公司	102381318	23 豫水利 MTN002	12,285	1,253,374.57
中国银行股 份有限公司	102480094	24 首旅 MTN001	846	87,062.28
中国银行股 份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	1,877	187,704.80

中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	414	41,368.80
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	4,685	469,531.30
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	852	85,187.20
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	945	94,540.40
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	1,666	166,638.00
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	8,848	909,645.91
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,285	1,290,504.46
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	15,356	1,613,120.85
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	15,356	1,613,162.31
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,579	271,163.02
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	3,071	322,626.11
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	15,356	1,615,354.58
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	6,142	646,126.48
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二 级	9,213	969,189.71
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	15,356	1,610,576.98
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	15,356	1,610,807.02
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	3,071	322,161.41
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	3,071	322,161.41
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	3,071	322,161.41
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	6,142	644,322.81
中国银行股份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	7,209	720,884.20

中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	12,285	1,280,234.46
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	12,285	1,281,764.98
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	18,427	1,920,351.69
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	8,429	880,173.32
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	3,602	366,778.56
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	4,186	433,897.37
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	8,373	867,794.74
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	8,373	867,794.74
中国银行股份有限公司	2422006	24 光大金租债 01	11,154	1,138,965.16
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,839	189,221.80
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,839	189,240.93
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	4,598	473,102.33
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	920	94,620.47
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	54,754	5,475,368.50
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	1,766	186,519.44
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	2,648	279,779.17
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	15,356	1,611,418.69

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	9,213	971,322.04
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	19,007	2,001,924.68
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	4,214	444,089.06
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	6,321	666,133.58
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	15,356	1,609,854.55
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	15,356	1,609,642.64
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	6,142	644,706.06
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	5,910	619,626.33

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	9,213	957,098.64
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	10,536	1,098,886.78
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	163	16,587.56
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	4,067	406,711.90
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	42,345	4,234,489.20
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	16,215	1,621,460.10
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	123	15,492.71
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	562	68,015.04
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	9,213	968,740.45
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	1,477	149,066.58

中银国际证券股份有限公司	2521009	25 顺德农商绿色债	7,140	713,997.90
中银国际证券股份有限公司	312510003	25 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	800,000	80,115,872.88

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	193,346	258,097.42
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	90,950,432	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ51	中银证券-中银理财 51 号单一资产管理计划	450,979	500,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ51	中银证券-中银理财 51 号单一资产管理计划	903,098	1,000,000.00
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	41,970	130,462.40
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	1,388,109	1,388,109.25

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	219,368.58
分销买入	中国银行股份有限公司	1,093,209.70

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。