

（机构专属）中银理财-安享天添
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	AXTTJG
理财产品名称	(机构专属) 中银理财-安享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000365
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	2024-06-14
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
AXTTJGA	12,398,248,462.98	1.028624	1.028624	12,753,146,932.49	0.43%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 104.12%

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	67,862.99	5.32%	455,689.01	34.75%
同业存单	-	0.00%	80,429.02	6.13%

拆放同业及买入返售	73,000.00	5.72%	88,470.93	6.75%
债券	-	0.00%	612,326.43	46.70%
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%	74,317.17	5.67%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,134,991.87	88.96%	-	0.00%
合计	1,275,854.86	100%	1,311,232.57	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	168,537.62	12.85%
2	TRADE_9949688：7 日质押式逆回购	70,000.00	5.34%
3	010251：长江安享纯债 18 个月定开 A	24,330.77	1.86%
4	100201030110025010701：存放同业	18,134.52	1.38%
5	100201030110025021401：存放同业	14,894.45	1.14%
6	ZXXTJR1-20250717-TYCK01：存放同业	14,666.77	1.12%
7	JLJSXTL20250402CK0003：存放同业	14,600.29	1.11%
8	003528：汇添富长添利定期开放债券 A	10,534.26	0.80%
9	DQ250034：存放同业	9,949.32	0.76%
10	DQ250030：存放同业	9,949.32	0.76%

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	（机构专属）中银理财-安享天添
账号	436487038073
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，努力降低产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

报告期内，受权益市场走强、风险偏好提升影响，债券市场震荡走弱。资产配置方面，产品管理人积极参与银行存款、短久期信用债配置，力争夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化适度降低产品久期及杠杆率，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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	265727	G 能建 1 优	1,390	139,040.25
中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	5,133	513,307.80

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)	4,850	486,636.41
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	24,303	2,430,291.60
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	2,771	277,064.70
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创债)	4,850	487,253.84
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	924	92,394.60
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	9,699	1,007,759.34
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	4,850	494,295.70
中国银行股份有限公司	102381462	23 粤环保 MTN002	24,518	2,492,214.73
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	24,518	2,479,645.95
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创票据)	1,837	190,020.48
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创票据)	1,884	194,709.40
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创票据)	1,837	188,654.66
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创票据)	4,709	483,612.27

中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创票据)	1,847	190,617.62
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创票据)	2,905	299,479.31
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	942	96,067.79
中国银行股份有限公司	102501457	25 晋能煤业 MTN010	4,592	458,713.58
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	33,857	3,416,953.96
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	9,684	968,402.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	1,837	183,666.60
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿色)	63,228	6,322,777.50
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	1,962	196,160.20
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	11,537	1,186,037.66
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,766	185,465.31
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	23,074	2,350,939.52
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	5,769	587,734.88
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	14,422	1,515,473.66
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,884	303,094.73
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,884	303,094.73
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	9,419	987,581.92
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,884	301,210.54
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	1,021	102,740.11
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	1,531	154,110.16

中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	472	47,571.03
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	944	95,142.07
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	944	95,151.60
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,842	186,090.31
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,884	190,889.06
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,360	237,879.62
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,826	286,333.59
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,826	286,333.59
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	921	93,004.44
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	921	92,963.81
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	921	92,984.17
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	921	93,045.15
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	921	93,004.44
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	921	93,024.80
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	921	93,035.02
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	942	95,455.08
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	1,673	166,927.86
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	1,888	189,148.85
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	2,231	222,834.41
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	472	47,287.21
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	558	55,708.60
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	558	55,630.68

中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	558	55,630.68
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	1,116	110,396.67
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	1,116	110,396.67
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	2,231	220,519.14
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	558	55,117.35
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	558	55,198.33
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	1,116	110,639.33
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	1,116	110,501.23
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	1,116	110,651.94
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	1,673	165,714.36
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	2,360	234,802.67
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	558	55,319.67
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	2,360	236,413.52
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	3,768	378,784.53
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	4,709	473,480.66
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	942	94,696.13
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	472	50,410.20
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	472	50,410.20
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	2,884	294,938.70

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	14,422	1,535,914.87
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	2,884	307,191.92
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	5,769	613,928.28
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	927	97,277.86
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	8,477	893,217.30
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	942	99,246.37
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	14,422	1,516,496.35
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	1,884	197,402.46

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	2,884	302,982.38
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	2,884	302,488.92
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	5,769	604,977.83
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	5,769	604,977.83
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	1,854	193,594.87
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	11,537	1,204,997.82
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	2,826	295,063.35
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	2,884	301,249.46

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	5,769	603,829.09
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	8,653	905,690.85
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	2,884	300,902.59
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	2,826	293,406.16
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	942	97,802.05
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	2,194	228,144.05
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	2,884	300,179.17
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	5,769	600,358.33

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	5,769	600,358.33
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	2,781	289,490.49
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	7,277	745,547.25
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	2,884	299,947.43
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	5,651	586,773.90
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	5,769	599,925.96
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	1,531	153,933.36
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	1,842	189,814.41

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	1,842	189,778.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	33,857	3,489,278.92
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	50,786	5,233,918.38
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	510	51,311.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	510	51,311.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	84,643	8,723,197.30
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	921	94,898.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	921	94,871.18

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	921	94,835.16
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	2,360	243,369.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	1,021	102,776.81
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	1,531	154,197.22
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	2,360	238,007.82
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	1,116	111,761.70
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	1,673	167,642.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580009	25 中信银行二级资本债 01BC	2,382	236,720.07

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580009	25 中信银行二级资本债 01BC	2,789	276,698.40
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	16,160	1,615,972.20
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	14,422	1,517,235.84
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	14,553	1,488,729.60
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	8,653	901,476.71
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	7,415	766,664.95
中银国际证券股份有限公司	242580038	25 兴业银行永续债 02BC	2,360	235,497.04

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	BOCWNA MEMSEC U_A_23	中银证券中国红-汇中 23 号集合资产管理计划	183,217,296	200,000,000.00

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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	3,743,812.50
产品托管费	中国银行股份有限公司	935,953.13
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,305,302.48

分销买入	中国银行股份有限公司	10,470,757.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	652,348.05

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，市场利率难以长期大幅偏离利率中枢，但需警惕稳增长政策超预期、债市供需微观结构变化以及股债跷跷板效应带来的调整风险。产品将在控制存款等相对低波资产比例的基础上，重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面以稳健为主，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，同时重视转债等多资产的配置。