

中银理财-悦享天添进阶版

2025 年一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 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	YXTTJJ01
理财产品名称	中银理财-悦享天添进阶版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000807
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	2021-12-29
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
YXTTJJ01A	253,713,596.40	1.088668	1.088668	276,209,945.90	0.40%
YXTTJJ01B	122,996,436.46	1.087263	1.087263	133,729,522.70	0.40%
YXTTJJ01C	639,694,445.87	1.086316	1.086316	694,910,848.01	0.39%
YXTTJJ01D	856,223,810.12	1.089837	1.089837	933,144,551.97	0.41%
YXTTJJ01E	303,883,436.24	1.087742	1.087742	330,547,039.34	0.40%
YXTTJJ01F	1,231,666,815.17	1.087710	1.087710	1,339,696,921.56	0.40%
YXTTJJ01G	38,206,122.46	1.086615	1.086615	41,515,382.58	0.39%
YXTTJJ01H	21,044,119.60	1.089940	1.089940	22,936,828.99	0.42%
YXTTJJ01I	102,235,187.41	1.087723	1.087723	111,203,663.24	0.40%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.65%

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	7,231.24	1.86%	122,141.66	30.51%
同业存单	-	0.00%	33,279.94	8.31%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	6,156.55	1.54%
债券	40,345.83	10.39%	214,262.47	53.53%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	13,517.13	3.38%
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%	10,933.36	2.73%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	340,769.41	87.75%	-	0.00%
合计	388,346.47	100%	400,291.10	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	DQ22093001: 存放同业	33,494.25	8.37%
2	CNY: 现金及银行存款	18,928.43	4.73%

3	YGQH11-ZYYG-2022-20220419-DQ: 存放同业	15,835.43	3.96%
4	YGQH11-ZYYG-2022-20220415-DQ: 存放同业	13,856.07	3.46%
5	360036: 工行优 2	13,517.13	3.38%
6	2028022: 20 民生银行二级	12,181.00	3.04%
7	020716: 25 贴债 17	10,966.44	2.74%
8	252671: 23 济高 07	10,216.34	2.55%
9	112402054: 24 工商银行 CD054	9,797.00	2.45%
10	100201030110025010701: 存放同业	9,381.42	2.34%

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（悦享天添进阶版）
账号	454682350280
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，通过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、杠杆融资比例，并根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

本产品根据资金利率及各类固收资产收益变化，灵活调整产品杠杆久期水平及资产配置结构，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 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	032580082	25 晋商增进 PPN001	17,581	1,758,437.84
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	562	56,172.70
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	1,771	182,687.35
中国银行股份有限公司	102485125	24 先正达 MTN002A	38,351	3,857,206.16
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	523	52,276.40
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	687	71,484.76
中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金融债 03	13,446	1,385,159.06
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	18,815	1,906,955.72
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	28,222	2,860,433.58
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	32,898	3,320,678.53
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	9,407	953,477.86
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	9,407	953,477.86
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	23,010	2,301,044.40

中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	544	54,424.40
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	252580002	25 杭银消费债 01	1,568	156,832.35
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	500,000	51,440,162.33

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	ZYLCDY2620220110	中银证券-中银理财 26 号单一资产管理计划	36,859,565	40,000,000.00
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	46,155,266	50,000,000.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	218,977.94
分销买入	中国银行股份有限公司	2,463,917.90
现券买入	中国银行股份有限公司	1,758,437.84
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,920.03

八、后市展望及下阶段投资策略

一季度债券绝对收益和利差水平均有所改善，展望后市经济数据改善的持续性尚待观察，关税及外需与市场博弈降准降息和市场风险偏好的摇摆都可能导致债券市场从前期的宽幅波动转为以当前利率为中枢的窄幅高频波动。作为主要投向固收类资产的开放式产

品，产品管理人下阶段将继续结合申赎情况和市场走势灵活调整持仓结构，力图防范流动性风险的同时捕捉市场波动中的投资机会，择优配置票息资产。