

中银理财-悦享天添 2 号君鑫版  
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	YXTT2G
理财产品名称	中银理财-悦享天添 2 号君鑫版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000465
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	2024-06-28
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
YXTT2G	3,691,961,230.80	1.030814	1.030814	3,805,725,528.68	0.44%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.29%

### 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	39,198.27	10.29%	126,558.68	33.39%
同业存单	-	0.00%	60,096.34	15.85%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	32,279.58	8.52%
债券	-	0.00%	148,964.12	39.30%
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%	11,172.90	2.95%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	341,636.94	89.71%	-	0.00%
合计	380,835.21	100%	379,071.63	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	120,566.42	31.81%
2	112508295：25 中信银行 CD295	6,660.69	1.76%
3	112505327：25 建设银行 CD327	6,192.95	1.63%
4	WKZYLCW20250929R0074：10 日 质押式逆回购	5,247.24	1.38%
5	112505054：25 建设银行 CD054	5,107.88	1.35%
6	ZCXTHY3020250929000007A：10 日质押式逆回购	4,894.73	1.29%
7	112502003：25 工商银行 CD003	4,082.70	1.08%
8	112502028：25 工商银行 CD028	3,109.53	0.82%
9	CJWFCJH20250929R0140072：14 日 质押式逆回购	3,096.83	0.82%
10	CJWFCJH20250929R0210041：15 日 质押式逆回购	3,089.09	0.81%

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2号君鑫版
账号	0200003329300014221
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。产品管理人观察同业机构行为及市场情绪的变化，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）
中国工商银行股份有限公司	112502003	25 工商银行 CD003	156,275	15,536,025.92

中国工商银行股份有限公司	112502003	25 工商银行 CD003	177,704	17,655,066.11
中国工商银行股份有限公司	112502003	25 工商银行 CD003	189,785	18,867,313.36
中国工商银行股份有限公司	112502012	25 工商银行 CD012	156,275	15,530,184.63
中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	156,275	15,513,165.31
中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	156,275	15,512,118.23
中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	5,635	559,278.92
中国工商银行股份有限公司	112502032	25 工商银行 CD032	156,275	15,511,109.42
中国工商银行股份有限公司	112502035	25 工商银行 CD035	156,275	15,510,429.90
中国工商银行股份有限公司	112502035	25 工商银行 CD035	192,961	19,151,555.63
中国工商银行股份有限公司	112502170	25 工商银行 CD170	182,705	18,060,192.71
中国工商银行股份有限公司	112502190	25 工商银行 CD190	365,409	36,096,036.15
中国工商银行股份有限公司	112502197	25 工商银行 CD197	184,149	18,192,962.29
中国工商银行股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	44,007	4,467,191.18
中国工商银行股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	48,133	4,896,080.22

中银国际证券股份有限公司	265797	GR17A3	677	67,734.25
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	15,733	1,573,332.00

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	012581299	25 立讯精工 SCP002(科创债)	44,700	4,476,810.10
中国工商银行股份有限公司	012581553	25TCL 集 SCP003(科创债)	14,900	1,491,502.68
中国工商银行股份有限公司	092280105	22 南京银行永续债 01	41,786	4,416,796.87
中国工商银行股份有限公司	102101125	21 汉江国资 MTN003	9,933	1,023,526.37
中国工商银行股份有限公司	102282779	22 江北新区 MTN004	19,867	2,052,758.47
中国工商银行股份有限公司	102481652	24 华电租赁 MTN001	14,900	1,505,313.56
中国工商银行股份有限公司	102582324	25 潞安 MTN003	9,933	996,544.30
中国工商银行股份有限公司	272380013	23 建信人寿资本补充债 01	22,328	2,400,419.21
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	4,967	506,277.97

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	4,967	503,985.34
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2228038	22 民生银行永续债 01	70,000	7,286,761.90
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	23,333	2,328,286.30
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	70,000	7,049,153.90
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	46,667	4,672,079.93
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	22,003	2,213,277.76
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	66,010	6,639,833.26
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	23,333	2,392,858.97

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	129,776	12,977,551.80
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	082380820	23 华电山西 ABN001 优先	66,983	6,966,654.93
中国银行股份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	2,301	230,074.40
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	22,701	2,270,067.80
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	13,021	1,354,195.53
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	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,681	877,901.79
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	222500008	25 北部湾银行绿债 01	17,644	1,764,429.20
中国银行股份有限公司	252380002	23 东方债 01BC	37,050	3,750,775.69
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	59,930	6,361,013.74
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	44,007	4,467,191.18
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	48,133	4,896,080.22

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	15,733	1,573,332.00
中银国际证券股份有限公司	232580025	25 农行二级资本债 02B(BC)	46,667	4,633,873.93

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）
中银基金管理有限公司	163816	中银转债增强债券 A	79,027	247,764.44
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,283,991	4,554,571.80
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,498,706	1,776,865.50
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	569,435	675,122.38
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	6,011,498	7,107,995.10
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	3,913,517	3,913,516.75

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）
1 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	637,597.00
7 日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	11,326,800.03
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	5,837,903.40
分销买入	中银国际证券股份有限公司	67,734.25

## 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，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。