

（机构专属）中银理财-欣享天添
2025 年半年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 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	XXTTJGZS01
理财产品名称	(机构专属) 中银理财-欣享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000816
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	2021-12-15
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
XXTTJGZS01A	4,164,605,170.45	1.086529	1.086529	4,524,967,444.69	0.90%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 104.05%

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	24,737.21	5.40%	138,730.24	29.70%
同业存单	-	0.00%	35,538.07	7.61%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	14,054.44	3.01%
债券	25,850.07	5.64%	237,834.58	50.91%
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%	41,020.04	8.78%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	407,854.16	88.97%	-	0.00%
合计	458,441.44	100%	467,177.38	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	26,192.97	5.61%
2	100201030110025010701：存放同业	15,029.75	3.22%
3	2028033：20 建设银行二级	12,957.88	2.77%
4	2028041：20 工商银行二级 01	11,611.29	2.49%
5	2028024：20 中信银行二级	10,209.47	2.19%
6	D002008754：存放同业	9,189.05	1.97%
7	100201030110024123101：存放同业	7,514.87	1.61%
8	2128017：21 中信银行永续债	6,497.57	1.39%
9	100201030110025012206：存放同业	6,011.90	1.29%
10	D002008820：存放同业	5,819.58	1.25%

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（欣享天添机构专属）
账号	437782356537
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，债券市场收益率先上后下，一季度在市场资金面维持紧平衡叠加降准降息预期一再落空的背景下，债券市场收益率震荡上行，波动加大；进入二季度后，在资金面转为宽松、宽货币政策落地，且外部环境不确定性加大的背景下，收益率转为下行。在资产配置上，一方面，在市场调整时抓住机会，配置部分性价比较高资产，从而在收益率下行区间通过获取资本利得增厚产品收益；另一方面，在收益率下行时，保持谨慎，紧跟市场情况，力争减少市场潜在波动的影响。

（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 6 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	UL575050	25 核 3A	23,618	2,361,844.00
--------------	----------	---------	--------	--------------

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	032501047	25 悦达 PPN001	12,869	1,286,860.00
中国银行股份有限公司	032580044	25 新乡国资 PPN001	16,713	1,671,320.40
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	16,713	1,671,320.40
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	1,004	100,436.40
中国银行股份有限公司	032580354	25 新微 PPN001(科创债)	12,631	1,263,079.60
中国银行股份有限公司	032580404	25 创星 PPN001(科创债)	167	16,697.40
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	11,859	1,185,908.40
中国银行股份有限公司	082580511	25 扬帆 1 号 ABN001 优先 A	9,899	989,961.15
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	29,503	2,950,345.20
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资本债 01	204,845	21,074,794.47
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	3,976	408,692.12
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	13,197	1,400,093.10
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	23,856	2,445,391.02
中国银行股份有限公司	102280454	22 国盛 MTN001	6,599	678,125.31
中国银行股份有限公司	102282290	22 镇江城建 MTN003	12,869	1,317,297.38

中国银行股份有限公司	102380101	23 晋江城投 MTN001	3,400	351,917.00
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	3,398	346,211.98
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	6,599	680,183.90
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	25,262	2,636,848.23
中国银行股份有限公司	102382427	23 首都机场股 MTN001	13,197	1,366,672.82
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	34,212	3,508,579.06
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	44,808	4,551,711.75
中国银行股份有限公司	102400721	24 知识城 MTN002	5,612	575,086.26
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	12,442	1,263,837.91
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	12,442	1,263,837.91
中国银行股份有限公司	102481915	24 桂交投 MTN009A	12,631	1,268,565.97
中国银行股份有限公司	102483709	24 中电投 MTN019	6,599	670,169.62
中国银行股份有限公司	102483863	24 中电投 MTN020	3,299	336,041.24
中国银行股份有限公司	102484951	24 华电股 MTN008	16,497	1,671,023.88
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	16,713	1,671,320.40
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	16,413	1,641,287.00
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	23,625	2,362,457.20
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	805	80,469.18
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	29,558	2,955,779.70
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	83	8,288.90
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	9,953	995,303.20
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	28,399	2,839,948.40

中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	6,607	660,745.30
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	25,737	2,573,720.00
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	12,869	1,286,860.00
中国银行股份有限公司	102580437	25 西永电子 MTN002	6,291	629,144.90
中国银行股份有限公司	102580474	25 招商蛇口 MTN001	18,874	1,887,434.70
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	8,072	807,155.00
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	2,516	251,629.50
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	41,032	4,103,217.50
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	37,584	3,758,354.70
中国银行股份有限公司	102581984	25 冀能投 MTN001(科创 票据)	10,967	1,096,675.30
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	37,892	3,789,238.80
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	11,797	1,179,692.30
中国银行股份有限公司	102582322	25 金隅 MTN004(科创 债)	10,431	1,043,135.10
中国银行股份有限公司	102582391	25 北部湾 MTN004A	20,090	2,009,019.00
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	9,985	998,529.30
中国银行股份有限公司	102582474	25 北部湾投 MTN003A	419	41,931.00
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	49,496	4,949,563.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	174	17,354.80
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	29,697	2,969,737.80
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	174	17,354.80

中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	39,597	3,959,650.40
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	19,669	1,966,896.80
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	160	15,954.80
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	33,324	3,332,421.60
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	41,032	4,215,645.32
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	11,284	1,175,313.29
中国银行股份有限公司	212380008	23 交行债 01	9,898	1,018,937.77
中国银行股份有限公司	212380013	23 浙商银行债 01	9,898	1,018,754.99
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	18,379	1,878,287.74
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	42,884	4,382,800.05
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	56,418	5,797,763.26
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	100,000	10,253,828.49
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	400,000	41,015,313.97
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	61,263	6,262,950.18
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	18,379	1,882,062.76
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	37,842	4,019,597.66
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	42,884	4,393,246.61
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,409	1,299,127.92
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,614	1,320,856.97
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	22,567	2,366,940.79
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	24,819	2,598,255.83
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	24,819	2,598,407.23

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,069	321,949.78
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,069	321,983.85
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	3,299	345,539.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	33,851	3,550,411.18
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	50,456	5,283,427.90
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	58,985	6,177,629.06
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	61,723	6,462,345.52
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	440,387	46,170,195.10
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	56,418	5,925,921.30
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	6,138	644,928.76
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	11,089	1,158,529.20
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	33,267	3,475,587.61
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	56,418	5,905,280.85
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	63,075	6,606,415.69
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	22,567	2,347,099.46
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	33,851	3,520,649.19
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	56,418	5,870,035.59
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	13,197	1,355,024.79
中国银行股份有限公司	232380017	23 光大二级资本债 01A	45,134	4,755,354.69
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	43,867	4,508,871.67
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	45,976	4,597,629.60
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	20,046	2,004,572.20

中国银行股份有限公司	2520019	25 杭州银行 01	15,424	1,542,445.58
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	61,263	6,224,127.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	62,047	6,387,879.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128002	21 工商银行二 级 01	63,070	6,491,967.99
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	25,228	2,678,848.07
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	13,197	1,381,076.99
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	23,594	2,468,915.05
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	35,391	3,703,372.58
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	6,138	643,453.67

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	11,284	1,187,030.07
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	45,134	4,723,256.21
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	12,253	1,259,914.64
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	12,253	1,259,914.64
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	22,178	2,316,934.91
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	25,127	2,626,364.08
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	30,631	3,151,195.64
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	6,126	629,584.84

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	3,232	336,924.95
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	57,470	5,982,214.41
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	9,696	1,010,736.05
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	9,696	1,010,686.93
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	11,284	1,173,880.60
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	11,797	1,225,685.14
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	22,567	2,348,028.95
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	33,851	3,522,043.43

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	47,188	4,902,740.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	47,976	5,067,427.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580022	25 民生银行永续债 01	49,765	4,976,516.00
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	3,650	370,317.74
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	913	92,550.96
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	45,134	4,685,771.67
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	56,418	6,017,679.14
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	45,976	4,597,629.60
中银国际证券股份有限公司	258117	25 漳龙 01	2,018	201,772.50
中银国际证券股份有限公司	312400001	24 工行 TLAC 非资本债 01A	281,468	28,954,716.12

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	003317	中银证券现金B	3,790,293	3,790,293.45
中银国际证券股份有限公司	003317	中银证券现金管家货币B	3,790,293	3,790,293.45
中银国际证券股份有限公司	003317	中银证券现金管家货币B	3,790,293	3,790,293.45
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	203,289,595	220,000,000.00
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	92,558,312	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCDYZ GJH202102 5	中银证券-中银理财25号单一资产管理计划	22,902,162	25,000,000.00
中银基金管理有限公司	016717	中银中短债债券A	10,332,247	11,165,026.35

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	8,054,315.98
产品托管费	中国银行股份有限公司	536,954.39
分销买入	中国银行股份有限公司	85,624,439.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	7,161,246.10
存放同业	大丰银行股份有限公司	39,992.00
现券买入	中国银行股份有限公司	2,181,295.40
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,748.44

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，当前内外部环境的不确定性仍存，国内经济仍处在新旧动能切换时期，货

币政策宽松基调有望延续，债券收益率长期或将处于下行区间。但当前绝对收益和利差水平平均处于历史较低点位，票息保护不足，因此债券市场波动性可能有所增加。在后续投资策略上，鉴于后续市场不确定性可能增加，产品管理人将控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。

中银理财 2025 年半年度理财产品托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本理财产品的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》、《中国人民银行关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等相关法律法规和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2025 年半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司上海市分行

