

中银理财-安享天添
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：中国民生银行股份有限公司

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	AXTT
理财产品名称	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	Z7001022000595
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	2022-12-14
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
AXTTA	1,224,529,866.89	1.061721	1.061721	1,300,110,176.83	0.98%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.22%

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	7,104.86	5.46%	31,439.16	24.40%
同业存单	-	0.00%	6,608.91	5.13%

拆放同业及买入返售	7,000.00	5.38%	11,477.16	8.91%
债券	-	0.00%	70,792.12	54.93%
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%	8,553.58	6.64%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	115,978.86	89.16%	-	0.00%
合计	130,083.72	100%	128,870.93	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	003528：汇添富长添利定期开放债券 A	8,553.58	6.64%
2	CNY：现金及银行存款	7,991.58	6.20%
3	TRADE_9371258：交易所逆回购	7,000.00	5.43%
4	ALAX51-20240830-1：存放同业	1,610.91	1.25%
5	DJ2400C-DC5200@CNOTC：存放同业	1,525.17	1.18%
6	DJ2400C-DC5201@CNOTC：存放同业	1,525.17	1.18%
7	253759：24 土地 01	1,512.21	1.17%
8	ALAX51-20240927-3：存放同业	1,400.79	1.09%
9	ALAX51-20240628-1：存放同业	1,400.79	1.09%
10	262981：先锋 8A01	1,388.97	1.08%

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-安享天添
账号	637826072
开户行	中国民生银行股份有限公司北京分行营业部

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，控制产品组合久期、杠杆融资比例，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

报告期内，国内债券市场收益率震荡下行，各期限信用债相较于利率品种有较好表现，本产品坚持以中短久期票息策略为主，努力控制产品运作期间的净值波动，积极在银行存款、债券、公募基金等多资产中寻找投资机会、均衡配置。

（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）
-	-	-	-	-

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）
中国民生银行股份有限公司	012580498	25 晋中公用 SCP001	1,276	127,651.04
中国民生银行股份有限公司	032580344	25 盐城交投 PPN002	1,178	117,789.00
中国民生银行股份有限公司	042480648	24 象屿 CP002	12,381	1,239,602.94
中国民生银行股份有限公司	042580038	25 海沧投资 CP001	1,244	124,440.60
中国民生银行股份有限公司	102381646	23 河钢集 MTN009	4,756	495,951.22
中国民生银行股份有限公司	102483335	24 中国水务 MTN001BC(绿色)	1,052	106,437.64
中国民生银行股份有限公司	102483335	24 中国水务 MTN001BC(绿色)	4,210	425,750.58
中国民生银行股份有限公司	102501233	25 贵州交通 MTN001	388	38,798.20
中国民生银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	102580437	25 西永电子 MTN002	1,232	123,191.40
中国银行股份有限公司	032380676	23 洛阳城投 PPN003	7,668	786,599.16
中国银行股份有限公司	032380676	23 洛阳城投 PPN003	7,668	786,599.16
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	15,336	1,533,598.40
中国银行股份有限公司	032501047	25 悦达 PPN001	2,520	251,977.00
中国银行股份有限公司	032580044	25 新乡国资 PPN001	3,733	373,321.80
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	3,733	373,321.80

中国银行股份有限公司	102282290	22 镇江城建 MTN003	2,520	257,936.87
中国银行股份有限公司	102380101	23 晋江城投 MTN001	4,000	414,020.00
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	4,001	407,608.23
中国银行股份有限公司	102400721	24 知识城 MTN002	3,157	323,538.74
中国银行股份有限公司	102480518	24 北部湾 MTN003	5,906	614,675.46
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	3,733	373,321.80
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	9,404	940,441.70
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	2,939	293,934.80
中国银行股份有限公司	102501359	25 鲁宏桥 MTN004	735	73,483.70
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	6,344	634,357.60
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	1,476	147,590.30
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	15,336	1,533,598.40
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	5,040	503,954.00
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	2,520	251,977.00
中国银行股份有限公司	102580474	25 招商蛇口 MTN001	3,696	369,574.20
中国银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	2,356	235,591.49
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	2,929	292,928.40
中国银行股份有限公司	2028016	20 兴业银行小 微债 02	5,118	524,053.42
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	1,196	122,747.34

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	13,016	1,340,557.79
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	1,837	186,296.63
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	7,348	745,415.75

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）
-	-	-	-	-

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	1,387,802.69
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,408,794.63
1 日质押式正回购	中国民生银行股份有限公司	3,933,195.36
1 日质押式逆回购	中国民生银行股份有限公司	12,098,769.01
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	4,175,563.43
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,799,935.40
1 日质押式逆回购	民生加银基金管理有限公司	496,146.14
3 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	3,079,881.47
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,414,394.81
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	9,155,640.97
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,119,125.96
分销买入	中国银行股份有限公司	9,318,053.40

存放同业	中国民生银行股份有限公司	1,313,005.06
存放同业	大丰银行股份有限公司	333,472.00
现券买入	中国民生银行股份有限公司	353,802.66
现券买入	中国银行股份有限公司	235,591.49

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济高质量发展稳步推进，外部不确定性仍存，货币政策可能维持呵护态势，债券收益率长期仍处在下行区间。但当前债券绝对收益和利差水平均处于历史较低点位，票息保护不足，市场面对波动时脆弱性增加。在后续投资策略上，产品管理人将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，重视多资产配置，提升产品的抗风险能力。

中银理财-安享天添

托 管 报 告

(报告期间： 2025年01月01日-2025年06月30日)

根据中银理财有限责任公司（作为管理人）、中国民生银行资产托管部（作为托管人）签订的托管协议、操作备忘录等，我行对本理财产品进行了托管。

本报告期内，本托管人在对本理财产品托管过程中，严格遵守有关法律法规规定和托管协议、操作备忘录的相关约定，依法安全保管了产品财产，不存在损害本理财产品持有人利益的行为，尽职尽责的履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据相关法律法规规定和托管协议、操作备忘录的相关约定，对本产品管理人的投资运作进行了必要的监督，对管理人所编制和披露的本理财产品报告中的存续规模、收益表现、理财持仓情况穿透前金额进行了认真的复核，未发现复核内容存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情况。

中国民生银行股份有限公司



2025年08月08日