

中银理财-欣享天添进阶版

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	XXTTJJ
理财产品名称	中银理财-欣享天添进阶版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000438
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	2024-06-25
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
XXTTJJA	3,552,002,524.03	1.025781	1.025781	3,643,579,326.32	0.99%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：103.48%

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	20,122.68	5.52%	61,692.58	16.62%
同业存单	-	0.00%	20,145.64	5.43%

拆放同业及买入返售	20,000.00	5.49%	29,861.96	8.04%
债券	1,005.80	0.28%	217,292.82	58.52%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	25,236.69	6.80%
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%	17,054.03	4.59%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	323,496.80	88.72%	-	0.00%
合计	364,625.28	100%	371,283.72	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	24,038.71	6.47%
2	TRADE_9359487：交易所逆回购	20,000.00	5.39%
3	360030：建行优 1	6,912.33	1.86%
4	2028041：20 工商银行二级 01	6,130.05	1.65%
5	2028032：20 农业银行永续债 02	3,975.71	1.07%
6	2028023：20 招商银行永续债 01	3,592.81	0.97%
7	112505092：25 建设银行 CD092	3,408.37	0.92%
8	2028024：20 中信银行二级	3,230.32	0.87%
9	360009：农行优 2	3,132.83	0.84%
10	100201030110025010701：存放同业	3,005.95	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	中银理财-欣享天添进阶版
账号	453386983897
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）
中银国际证券股份有限公司	UL575050	25 核 3A	6,975	697,459.40

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	93,757	9,375,718.00
中国银行股份有限公司	032580044	25 新乡国资 PPN001	125,460	12,545,965.20
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	125,460	12,545,965.20
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	5,504	550,426.80
中国银行股份有限公司	032580354	25 新微 PPN001(科创 债)	13,710	1,371,048.30
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	20,002	2,000,224.70
中国银行股份有限公司	082580511	25 扬帆 1 号 ABN001 优先 A	10,889	1,088,951.90
中国银行股份有限公司	082580533	25 平安安新 ABN001 优先 A2	32,454	3,245,363.70
中国银行股份有限公司	102282290	22 镇江城建 MTN003	93,757	9,597,476.59
中国银行股份有限公司	102380101	23 晋江城投 MTN001	200	20,701.00
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	200	20,382.25
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	27,421	2,862,247.39
中国银行股份有限公司	102382772	23 陕有色 MTN002	48,511	4,974,888.54
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	76,383	7,759,140.11
中国银行股份有限公司	102400721	24 知识城 MTN002	110,076	11,280,513.63
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	21,210	2,154,419.30
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	21,210	2,154,419.30
中国银行股份有限公司	102481915	24 桂交投 MTN009A	13,710	1,377,003.65
中国银行股份有限公司	102501137	25 山西建投 MTN001	125,460	12,545,965.20

中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	76,091	7,609,073.40
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	28,022	2,802,157.60
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	10,948	1,094,828.10
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	213,184	21,318,409.60
中国银行股份有限公司	102580193	25 厦国贸控 MTN001	49,600	4,959,963.10
中国银行股份有限公司	102580266	25 水电八局 MTN001(科创 票据)	187,514	18,751,436.00
中国银行股份有限公司	102580381	25 国贸资本 MTN001	93,757	9,375,718.00
中国银行股份有限公司	102580437	25 西永电子 MTN002	45,838	4,583,781.20
中国银行股份有限公司	102580474	25 招商蛇口 MTN001	137,513	13,751,343.60
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	40,342	4,034,207.90
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	13,790	1,379,016.50
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	190,227	19,022,683.50
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	64,067	6,406,732.80
中国银行股份有限公司	102581984	25 冀能投 MTN001(科创 票据)	15,316	1,531,633.20
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	41,131	4,113,144.90
中国银行股份有限公司	102582138	25 乌江水电 MTN005	12,180	1,218,005.70
中国银行股份有限公司	102582322	25 金隅 MTN004(科创 债)	11,474	1,147,442.90
中国银行股份有限公司	102582391	25 北部湾 MTN004A	22,099	2,209,910.00
中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	10,984	1,098,376.90
中国银行股份有限公司	102582613	25 桂交投 MTN006	54,445	5,444,492.50

中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	32,667	3,266,695.50
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	86	8,612.20
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	43,556	4,355,594.00
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	86	8,612.20
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	21,636	2,163,575.80
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	34,407	3,440,650.20
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	190,227	19,543,903.46
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	12,215	1,272,318.80
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	2,144	219,570.22
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	2,144	219,395.49
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	2,144	219,395.49
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	61,074	6,276,286.69
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	2,144	219,340.18
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	2,972	304,461.78
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	3,216	329,251.78
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	41,076	4,363,195.25
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永 续债	5,360	548,902.50
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	1,981	202,148.49
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	12,812	1,341,320.31
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	13,692	1,433,764.61
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,972	303,493.83
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	24,430	2,562,298.30

中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	25,625	2,682,796.92
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	25,625	2,682,640.61
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	36,645	3,843,447.45
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	54,769	5,735,058.45
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	60,900	6,378,262.71
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	63,727	6,672,226.40
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	986	100,473.05
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	987	100,608.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	987	100,575.59
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	987	100,608.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	990	101,079.47
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	990	101,020.57
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	61,074	6,415,022.37
中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	987	101,042.45
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	11,449	1,196,155.37
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	34,348	3,588,466.10
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	61,074	6,392,678.34
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	66,730	6,989,230.38
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	24,430	2,540,819.36
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	36,645	3,811,229.04
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	61,074	6,354,524.08
中国银行股份有限公司	232380017	23 光大二级资本债 01A	48,860	5,147,842.02

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	61,265	6,297,157.91
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	47,469	4,746,949.20
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	22,050	2,205,018.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028032	20 农业银行永续债 02	1,072	108,397.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	2,144	217,459.14
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	4,288	436,559.21
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	64,062	6,595,341.97
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	68,461	7,046,905.27
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	1,072	109,701.71
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	1,072	109,794.97

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	2,144	219,460.45
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	2,199	225,020.15
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	27,384	2,907,837.60
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	3,216	329,241.81
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	3,299	337,550.36
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	5,360	548,569.12
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	5,360	548,684.36
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	2,972	303,556.24

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	24,360	2,549,099.12
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	36,540	3,823,648.69
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	12,215	1,285,002.63
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	48,860	5,113,094.27
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	22,899	2,392,183.22
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	27,275	2,850,867.17
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	59,337	6,176,501.89
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	12,180	1,265,492.27

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	12,215	1,270,767.86
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	24,430	2,541,825.56
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	36,645	3,812,738.34
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	48,720	5,061,969.09
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	98,701	10,425,163.09
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	54,741	5,474,140.50
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	48,860	5,072,515.91
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	61,074	6,514,353.51
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	47,469	4,746,949.20

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	资产管理产品	报告期内买入资产管理产品
-------	------	--------	--------------

	产品代码	简称	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	92,225,399	100,000,000.00

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	5,084,102.86
产品托管费	中国银行股份有限公司	635,512.86
分销买入	中国银行股份有限公司	256,349,120.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	5,444,408.60
存放同业	大丰银行股份有限公司	1,107,088.00
现券买入	中国银行股份有限公司	2,235,895.05
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	2,750,706.05

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年三季度，在流动性合理充裕的整体背景下，债券类资产仍有望保持平稳上涨，产品将在追求净值稳定、票息挖掘策略的基础上，重点关注具有一定票息价值的中长期信用债、利率债类资产的交易机会，通过一、二级市场积极参与，努力提升整体组合的抗风险能力和收益性。

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

