

中银理财-优享天添
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	YOUXTT01
理财产品名称	中银理财-优享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000565
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	2023-11-14
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
YOUXTT01A	6,170,929,570.66	1.042937	1.042937	6,435,896,171.01	1.06%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.38%

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	35,191.53	5.47%	164,496.74	25.25%
同业存单	-	0.00%	22,994.78	3.53%

拆放同业及买入返售	19,500.00	3.03%	50,176.32	7.70%
债券	15,044.67	2.34%	371,730.27	57.07%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	28,036.18	4.30%
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%	13,956.93	2.14%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	573,805.09	89.16%	-	0.00%
合计	643,541.29	100%	651,391.21	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	62,329.40	9.57%
2	DQ250034：存放同业	19,850.09	3.05%
3	DQ250030：存放同业	19,850.09	3.05%
4	TRADE_9371278：交易所逆回购	19,500.00	2.99%
5	100201030110025010701：存放同业	14,909.62	2.29%
6	175000：20 光证 Y1	12,039.58	1.85%
7	100201030110024123101：存放同业	7,454.81	1.14%
8	ZCXTHY3620250625000007A：7 日 质押式逆回购	6,741.66	1.03%
9	ZCXTHY3620250625000007B：7 日 质押式逆回购	6,741.66	1.03%
10	100201030110025012206：存放同业	5,963.85	0.92%

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-优享天添
账号	437785766142
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	265359	GR12A32	836	83,568.90

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	032580047	25 上饶投资 PPN001	3,865	386,541.60
中国银行股份有限公司	032580047	25 上饶投资 PPN001	31,948	3,195,026.49
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	6,713	671,286.80
中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	7,045	704,490.90
中国银行股份有限公司	082500986	25 新旧动能 3ABN001 优先	41,352	4,135,176.00
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	196,127	19,612,718.00
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	19,156	1,915,579.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	5,169	516,897.00
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	1,104	110,391.60
中国银行股份有限公司	082580441	25 蔚能电池 ABN001 优先 (科创)	2,845	284,517.50
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	148,431	14,843,087.00
中国银行股份有限公司	082580496	25 星曦 ABN003 次优先	1,648	164,827.04
中国银行股份有限公司	082580515	25 睿晨 ABN006 次优先	1,644	164,435.19
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	11,905	1,257,040.01
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	11,905	1,254,638.75
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	12,301	1,296,649.10

中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	18,451	1,944,973.66
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	19,623	2,068,012.32
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	30,752	3,241,622.76
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	7,937	836,425.83
中国银行股份有限公司	102100295	21 南京交建 MTN001	4,958	509,689.62
中国银行股份有限公司	102100828	21 中煤能源 MTN001	29,751	3,049,705.06
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	82,571	8,615,262.16
中国银行股份有限公司	102482882	24 供销 MTN001	30,959	3,165,005.52
中国银行股份有限公司	102485246	24 中色 MTN006	1,895	191,716.18
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	141,644	14,164,421.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	74,601	7,460,137.00
中国银行股份有限公司	102485607	24 宁波水务 MTN002	88,527	8,852,694.50
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	9,393	939,321.20
中国银行股份有限公司	102501422	25 晋能煤业 MTN007	7,278	727,787.70
中国银行股份有限公司	102501431	25 晋路桥 MTN002	2,681	268,142.40
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	8,997	899,689.70
中国银行股份有限公司	102580757	25 象屿 MTN002	16,818	1,681,814.50
中国银行股份有限公司	102580932	25 江西金控 MTN001	1,600	161,883.13
中国银行股份有限公司	102581599	25 兴业资产 MTN002	40,247	4,024,690.80
中国银行股份有限公司	102581806	25 中原高速 MTN001	2,348	234,830.30
中国银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	36,654	3,665,575.88
中国银行股份有限公司	102582028	25 神达能源 MTN001	752	75,246.60

中国银行股份有限公司	102582435	25 鲁钢铁 MTN008	6,150	615,034.00
中国银行股份有限公司	102582627	25 山西建投 MTN004A	7,771	777,149.10
中国银行股份有限公司	102582628	25 山西建投 MTN004B	12,952	1,295,248.50
中国银行股份有限公司	102582635	25 神达能源 MTN002	5,258	525,762.80
中国银行股份有限公司	132480027	24 金融城建 GN001	7,425	754,551.96
中国银行股份有限公司	132500015	25 河钢集 GN002	1,719	171,939.00
中国银行股份有限公司	2022025	20 招银租赁二级	178,488	18,503,016.98
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	14,852	1,532,240.15
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	24,605	2,539,690.10
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	4,526	467,898.66
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财险	4,921	507,938.02
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	11,932	1,234,177.04
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	22,347	2,307,507.87
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	8,903	919,578.69
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	124,282	12,879,568.45
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	31,071	3,219,892.11
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	4,469	461,829.63
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	3,833	397,372.23
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	309	32,075.07
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	74,665	7,777,204.59
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	8,939	918,835.03
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	35,298	3,613,151.93

中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	1,380	146,619.99
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,380	144,524.19
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	154,208	16,175,068.26
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	16,851	1,765,107.44
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	10,501	1,090,717.85
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	17,503	1,819,583.24
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,947	307,891.71
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,947	307,891.71
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	42,002	4,362,871.39
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	52,503	5,453,589.23
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	6,233	647,458.64
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	43,022	4,413,563.32
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	7,170	735,593.89
中国银行股份有限公司	2322006	23 东风日产汽车债 01	7,612	781,417.87
中国银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	12,639	1,290,037.52
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	4,453	449,568.41
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	13,408	1,342,099.04
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	8,939	894,732.69
中国银行股份有限公司	232996	25 浙江 16	3,925	381,228.26
中国银行股份有限公司	2422033	24 奔驰汽车债 01	15,480	1,584,305.73
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	2,589	258,875.60
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	3,201	320,057.40

中国银行股份有限公司	2505067	25 浙江债 05	11,774	1,144,242.88
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	3,889	393,478.38
中国银行股份有限公司	2505290	25 江苏债 24	11,710	1,179,301.31
中国银行股份有限公司	2505425	25 安徽债 41	19,646	1,983,273.36
中国银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租债 01	56,952	5,773,823.13
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	3,925	415,455.28
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	7,849	830,910.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	22,953	2,410,853.41
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	5,738	602,713.35
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	9,288	959,834.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	20,436	2,119,290.73
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	81,745	8,477,162.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	81,745	8,477,162.90

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	24,450	2,520,449.71
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	11,905	1,263,093.76
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	8,903	943,353.24
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	646	66,565.43
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	1,653	175,547.65
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	13,408	1,422,181.39
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	8,426	895,148.50
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	828	87,947.53

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	8,929	934,113.35
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	2,947	308,689.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	28,691	3,010,203.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	41,029	4,269,278.23
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	22,347	2,330,527.29
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	47,064	4,904,023.58
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	22,123	2,312,493.33
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	42,002	4,362,719.08

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	10,501	1,118,916.68
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	17,503	1,867,233.71
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	8,751	933,616.85
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	8,751	933,616.85
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	8,751	933,616.85
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	44,513	4,615,302.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	28,691	2,973,296.85
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	4,453	449,712.69

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	8,903	897,644.32
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	24,260	2,425,959.00
中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	3,977	416,745.64
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	2,589	258,875.60

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	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	116,456,150	130,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	164,840,061	185,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	359,615,212	400,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	89,895,721	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	89,952,325	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	7,121,363.90
产品托管费	中国银行股份有限公司	712,136.39
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,554,458.00
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	7,913,516.07
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	483,822.61
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	643,617.93
7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	2,249,746.40
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	228,999.29
分销买入	中国银行股份有限公司	116,572,641.70
分销买入	中银国际证券股份有限公司	342,444.50
存放同业	大丰银行股份有限公司	13,908,928.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	124,947,386.30
现券买入	中国银行股份有限公司	7,189,864.60
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	9,721,350.15

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 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

