

中银理财-悦享天添
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：招商银行股份有限公司

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	YXTT01
理财产品名称	中银理财-悦享天添
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000462
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	2021-08-19
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
YXTT01A	24,792,822,127.64	1.111063	1.111063	27,546,396,323.70	1.01%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.72%

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	62,500.97	2.27%	878,909.48	32.08%
同业存单	-	0.00%	176,864.77	6.46%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	144,799.98	5.28%
债券	242,774.70	8.81%	1,208,709.66	44.12%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	72,409.54	2.64%
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%	258,137.05	9.42%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	2,449,253.29	88.92%	-	0.00%
合计	2,754,528.96	100%	2,739,830.49	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	100201030110025010701：存放同业	131,813.01	4.81%
2	019773：25 国债 08	100,016.60	3.65%
3	CNY：现金及银行存款	86,142.58	3.14%
4	100201030110024123101：存放同业	65,906.50	2.41%
5	DQ250033：存放同业	65,269.24	2.38%
6	100201030110025012206：存放同业	52,725.22	1.92%
7	DQ250035：存放同业	43,512.83	1.59%
8	100201030110024122501：存放同业	42,971.03	1.57%
9	ALAX60-20240927-1：存放同业	36,504.72	1.33%
10	ZCXTHY3320250206TC01：存放同业	31,956.06	1.17%

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-悦享天添
账号	755953000310808
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

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，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时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

上半年债券市场整体延续低利率的牛市环境，产品管理人根据宏观经济数据、财政货币政策导向、资金利率水平和债券供需变化以及同业机构行为，预判各类固收资产走势，灵活调整现金、存款、债券、资产支持证券、债基等各类固收资产的配比和组合杠杆久期水平，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 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）
招联消费金融股份有限公司	2422015	24 招联消费金融债 03	67,737	6,978,288.61

招商银行股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	90,969	9,395,236.73
招商银行股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	55,392	5,539,208.40
招商银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	184,407	18,440,696.50
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	4,888	497,163.77
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	48,881	4,971,637.69
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	48,881	4,971,637.69
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	48,881	4,971,637.69
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	48,881	4,971,637.69
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	49,956	5,081,525.54
招商银行股份有限公司	360028	招银优 1	55,507	5,646,139.49
中银国际证券股份有限公司	265240	25 核 3A	26,007	2,600,746.80

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）
招商银行股份有限公司	012580493	25 鲁高速股 SCP001	122,079	12,207,921.00
招商银行股份有限公司	012580909	25 龙盛 SCP003(科创票据)	14,461	1,451,171.12
招商银行股份有限公司	012581251	25 皖能股 SCP001	12,024	1,202,650.04
招商银行股份有限公司	092280105	22 南京银行永续债 01	14,625	1,541,288.47
招商银行股份有限公司	092280105	22 南京银行永续债 01	33,733	3,549,304.87
招商银行股份有限公司	102280766	22 中原高速 MTN001	36,187	3,733,788.35
招商银行股份有限公司	102282470	22 中电建设 MTN001	50,790	5,174,486.42

招商银行股份有限公司	102300459	23 百联集 MTN002	79,909	8,135,681.83
招商银行股份有限公司	102480100	24 越秀产投 MTN001(科创 票据)	40,963	4,183,373.24
招商银行股份有限公司	102480100	24 越秀产投 MTN001(科创 票据)	94,017	9,601,556.20
招商银行股份有限公司	102480590	24 中建六局 MTN001(科创 票据)	208,584	21,017,637.86
招商银行股份有限公司	102480792	24 芯鑫租赁 MTN001	24,764	2,584,862.35
招商银行股份有限公司	102481097	24 浙江旅投 MTN001	30,233	3,091,576.84
招商银行股份有限公司	102481469	24 陕投集团 MTN002	200,000	20,951,048.22
招商银行股份有限公司	102483333	24 广州资管 MTN003	400,000	40,648,254.79
招商银行股份有限公司	102484217	24 汇金 MTN007	79,071	8,015,448.32
招商银行股份有限公司	102580212	25 新兴际华 MTN001	162,445	16,304,823.52
招商银行股份有限公司	102580212	25 新兴际华 MTN001	168,476	16,899,975.99
招商银行股份有限公司	102580212	25 新兴际华 MTN001	25,009	2,511,370.15
招商银行股份有限公司	102580411	25 新兴际华 MTN002	100,000	10,064,543.70
招商银行股份有限公司	102580411	25 新兴际华 MTN002	62,523	6,288,370.28
招商银行股份有限公司	102581224	25 财信 MTN001	73,300	7,372,216.03
招商银行股份有限公司	102581758	25 陕西交控 MTN004	64,556	6,431,550.67
招商银行股份有限公司	102581812	25 乌江水电 MTN002	31,953	3,195,333.40
招商银行股份有限公司	132580021	25 湖南钢铁 GN001	132,265	13,226,501.00
招商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永 续债	82,485	8,565,656.04
招商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二 级 01	14,788	1,565,956.37

招商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	16,655	1,760,698.82
招商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	28,003	2,862,131.62
中国银行股份有限公司	012483861	24 中建三局 SCP013(科创票据)	172,746	17,350,824.97
中国银行股份有限公司	012580763	25 中航租赁 SCP004	27,895	2,785,916.35
中国银行股份有限公司	012580784	25 华光环保 SCP004(科创票据)	34,905	3,493,192.62
中国银行股份有限公司	012580784	25 华光环保 SCP004(科创票据)	34,905	3,493,192.62
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	69,023	6,903,526.30
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	26,238	2,739,598.16
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	29,576	3,116,929.47
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	44,364	4,675,394.20
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	73,125	7,706,420.42
中国银行股份有限公司	102200251	22 济南城投 MTN003	300,000	30,448,610.96
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	14,461	1,473,341.52
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	4,660	478,045.50
中国银行股份有限公司	102383153	23 临港经济 MTN003	87,569	9,107,888.35
中国银行股份有限公司	102483935	24 山西文旅 MTN010	26,073	2,651,437.58
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	63,873	6,387,322.00
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	191,453	19,145,268.60
中国银行股份有限公司	102580180	25 正泰 MTN001(科创票据)	1,492	150,622.35

中国银行股份有限公司	102580987	25 宝钢 MTN002(科创 票据)	36,187	3,608,223.84
中国银行股份有限公司	102581273	25 江西金控 MTN002	159,767	16,032,155.72
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	91,130	9,113,640.21
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	12,997	1,338,748.09
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	16,867	1,743,618.05
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	18,338	1,892,824.15
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	50,040	5,162,544.52
中国银行股份有限公司	2023014	20 中国人寿财 险	91,692	9,464,120.73
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	25,746	2,649,779.58
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	25,939	2,673,879.08
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	33,176	3,426,797.49
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	44,466	4,599,143.61
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	83,275	8,598,895.87
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	18,093	1,872,085.17
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	18,093	1,872,085.17
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	54,280	5,616,255.51
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	99,117	10,132,812.87
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	62,797	6,577,648.30
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二 级资本债 01	500,000	51,503,212.33
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	33,310	3,334,208.88
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	49,965	5,001,313.32

中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	62,523	6,268,839.17
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	1,573	159,687.19
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	5,034	502,755.61
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	6,053	609,205.52
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	6,291	638,926.52
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	79,359	7,935,900.60
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	184,407	18,440,696.50
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	120,144	12,014,428.00
中国银行股份有限公司	2471208	24 浙江债 60	17,275	1,805,573.13
中国银行股份有限公司	2505100	25 福建债 10	14,493	1,466,291.69
中国银行股份有限公司	2505425	25 安徽债 41	73,210	7,390,641.38
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资本债 01	71,069	7,371,420.95
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	44,364	4,684,342.47
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创票据)	159,544	16,291,818.65
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102485125	24 先正达 MTN002A	132,265	13,302,830.96

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	162,445	16,244,458.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	49,969	4,996,908.80
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102582071	25 中创新航 MTN001(科创债)	300,000	30,000,000.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	16,655	1,721,001.65
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	29,735	3,038,877.47
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	33,310	3,424,025.91
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	69,382	7,090,922.24
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	25,939	2,747,349.91

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	29,735	3,044,985.07
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	69,382	7,107,823.71
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	47,098	4,807,306.83
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480032	24 兴业银行二级资本债 02	25,993	2,663,236.42
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	17,261	1,762,499.51
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	16,595	1,675,310.41
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	232996	25 浙江 16	14,625	1,420,642.06
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金融债 03	67,737	6,978,288.61

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	24,985	2,670,084.53
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	26,726	2,708,759.01
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	26,726	2,708,759.01
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	53,451	5,417,518.02
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	80,177	8,126,277.04
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	94,017	9,490,108.02
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	14,011	1,409,848.77
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	28,022	2,819,383.69

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	56,044	5,640,017.17
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	15,423	1,547,232.98
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	253,948	25,394,788.50
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	341,550	34,154,999.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2505067	25 浙江债 05	43,875	4,264,005.87
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2505290	25 江苏债 24	43,636	4,394,650.07
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	14,625	1,548,188.57
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	29,250	3,096,377.14

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	69,046	7,154,602.01
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	86,307	8,942,760.56
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	12,969	1,340,194.83
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	34,549	3,559,053.05
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	51,824	5,338,579.57
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	91,112	9,392,421.49
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	99,117	10,070,002.29
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	31,398	3,335,758.41

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	49,965	5,299,739.08
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	65,595	6,926,653.31
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	83,275	8,684,677.39
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	19,823	2,038,413.03
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	19,823	2,038,413.03
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	49,559	5,098,312.27
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	82,442	8,617,475.43
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	9,912	1,018,603.88

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	26,238	2,787,527.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	24,985	2,646,819.16
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	14,690	1,485,262.20
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	16,595	1,675,848.08
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	23,879	2,417,397.39
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	293,199	29,476,314.40
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	33,176	3,345,059.37
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	44,071	4,455,786.60

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	73,300	7,369,078.60
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	55,392	5,539,208.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	23,879	2,394,200.61
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	28,022	2,804,466.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	42,033	4,206,699.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	649,778	64,977,832.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580014	25 北京银行永续债 01	6,291	633,242.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580014	25 北京银行永续债 01	7,863	791,059.39

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	1,573	157,558.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	3,145	315,120.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580018	25 江苏银行永续债 02BC	4,718	472,784.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	33,176	3,515,393.02
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	44,364	4,706,901.67
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	33,274	3,480,960.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	165,878	17,198,862.41

中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	2,844	352,460.40
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	20	2,335.08
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	24	2,925.81
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	25	3,046.10
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	3,400	399,554.60
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	454	54,620.88
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	5,115	599,323.22
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	6,604	813,458.68
中银国际证 券股份有限 公司	113052	兴业转债	737	92,079.71
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	90,969	9,395,236.73
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	25,939	2,681,590.60
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	37,334	3,787,479.35
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	39,357	4,062,487.65
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	65,595	6,770,445.41

中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	69,046	7,115,908.89
中银国际证 券股份有限 公司	2028033	20 建设银行二 级	9,333	946,578.63
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	14,822	1,552,996.83
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	63,818	6,381,756.20
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	7,504	750,418.47
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	74,542	7,500,971.95
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	74,542	7,500,971.95
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	184,407	18,440,696.50
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	23,135	2,322,046.83
中银国际证 券股份有限 公司	252480001	24 杭银消费债 01	25,549	2,615,630.41
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	26,359	2,712,643.18
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	30,695	3,158,832.37
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	82,960	8,537,384.79
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	96,542	9,935,085.77

中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	96,542	9,936,051.18
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	106,414	10,830,784.35
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	106,414	10,830,784.35
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	24,888	2,540,807.34
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	39,312	4,014,148.83
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	43,932	4,484,168.84
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	53,742	5,488,106.18
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	66,368	6,774,158.90
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	76,774	7,840,151.69
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	76,774	7,840,151.69
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,028,297.66
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,027,511.42
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,028,297.66
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,027,511.42

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,028,297.66
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,027,511.42
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,028,297.66
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,027,511.42
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	78,624	8,027,511.42
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	82,960	8,469,357.81
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	82,960	8,467,698.62
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	82,960	8,469,357.81
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	87,865	8,968,337.68
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	87,865	8,968,337.68
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	87,865	8,968,337.68
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	96,542	9,854,956.32
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	96,542	9,856,887.15
中银国际证 券股份有限 公司，招商 银行股份有 限公司	2028018	20 交通银行二 级	104,952	10,800,576.36

中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	13,119	1,350,072.05
-------------------------	---------	-----------	--------	--------------

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）
招商基金管理有限公司	002299	招商招福宝货币 B	265,000	265,000.00
招商基金管理有限公司	002299	招商招福宝货币 B	430,000	430,000.00
招商基金管理有限公司	002299	招商招福宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	002299	招商招福宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	002299	招商招福宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	002299	招商招福宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	002299	招商招福宝货币 B	881,451	881,450.56
招商基金管理有限公司	002299	招商招福宝货币 B	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	003389	招商招益宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	003389	招商招益宝货币 B	465,000	465,000.00
招商基金管理有限公司	003389	招商招益宝货币 B	465,000	465,000.00
招商基金管理有限公司	003389	招商招益宝货币 B	470,000	470,000.00
招商基金管理有限公司	003389	招商招益宝货币 B	891,137	891,136.83
招商基金管理有限公司	003389	招商招益宝货币 B	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	003389	招商招益宝货币 B	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	460,000	460,000.00

招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	465,000	465,000.00
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	465,000	465,000.00
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	475,000	475,000.00
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	475,000	475,000.00
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	900,823	900,823.10
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	003538	招商招利宝货币 B	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	465,000	465,000.00
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	004262	招商招禧宝货币 B	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	011258	招商保证金快线 D	460,000	460,000.00
招商基金管理有限公司	011258	招商保证金快线 D	891,137	891,136.83
招商基金管理有限公司	011258	招商保证金快线 D	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	011258	招商保证金快线 D	920,196	920,195.64

招商基金管理有限公司	217004	招商现金增值 货币 A	900,823	900,823.10
招商基金管理有限公司	217004	招商现金增值 货币 A	920,196	920,195.64
招商基金管理有限公司	217004	招商现金增值 货币 A	920,196	920,195.64
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZCJ B20210818	中银证券-中 银理财招财进 宝 1 号单一资 产管理计划	13,452,915	15,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZCJ B20210818	中银证券-中 银理财招财进 宝 1 号单一资 产管理计划	17,849,174	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZCJ B20210818	中银证券-中 银理财招财进 宝 1 号单一资 产管理计划	22,421,525	25,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZCJ B20210818	中银证券-中 银理财招财进 宝 1 号单一资 产管理计划	74,459,496	83,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q035	中银证券-中 银理财 35 号 单一资产管理 计划	44,468,161	50,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q035	中银证券-中 银理财 35 号 单一资产管理 计划	57,304,064	65,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q035	中银证券-中 银理财 35 号 单一资产管理 计划	70,528,079	80,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q035	中银证券-中 银理财 35 号 单一资产管理 计划	79,372,079	90,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q035	中银证券-中 银理财 35 号 单一资产管理 计划	884,564	1,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	138,440,240	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	183,116,645	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	183,789,745	200,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	200,968,302	220,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	274,047,684	300,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	274,775,600	300,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	64,344,149	70,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	91,894,872	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220323	中银证券中国 红-汇中 53 号 集合资产管理 计划	91,928,663	100,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQHZZ X02	中银证券中国 红-汇中尊享 2 号集合资产 管理计划	149,372,635	150,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQHZZ X02	中银证券中国 红-汇中尊享 2 号集合资产 管理计划	447,627,574	450,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQHZZ X02	中银证券中国 红-汇中尊享 2号集合资产 管理计划	5,000,000	5,000,000.00
中银基金管 理有限公司	000305	中银中高等级 债券 A	27,091,205	30,453,223.00
中银基金管 理有限公司	000305	中银中高等级 债券 A	45,486,695	50,995,134.00
中银基金管 理有限公司	006331	中银国有企业 债 C	1,341,067	1,588,091.60
中银基金管 理有限公司	006331	中银国有企业 债 C	1,440,597	1,706,243.60
中银基金管 理有限公司	006331	中银国有企业 债 C	2,263,467	2,674,965.20
中银基金管 理有限公司	006331	中银国有企业 债 C	4,248,642	1,678,212.60
中银基金管 理有限公司	006331	中银国有企业 债 C	4,248,642	1,678,212.60
中银基金管 理有限公司	018581	中银纯债债券 D	12,674,057	15,226,611.50
中银基金管 理有限公司	508090	中银中外运仓 储物流 REIT	5,510	18,054.98

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）
10 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	419,536.00
14 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	10,605,542.54
1 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	878,291,528.31
1 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	55,175,292.80
1 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	135,936,453.60
3 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	74,176,273.72
3 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	68,881,249.50
4 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	15,452,143.65
7 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	124,199,253.79
7 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	50,355,093.61
7 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	69,876,845.00
分销买入	中国银行股份有限公司	238,844,488.40

分销买入	中银国际证券股份有限公司	27,423,199.50
存放同业	大丰银行股份有限公司	56,494,227.60
现券买入	中银国际证券股份有限公司	351,624,232.46
现券买入	中银国际控股有限公司	167,956,511.42
现券买入	招商银行股份有限公司	139,784,064.21
现券买入	中国银行股份有限公司	43,154,079.91
现券买入	中银资产管理有限公司	31,111,379.56
现券卖出	招商银行股份有限公司	146,974,410.60
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	18,784.85

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势将受降准降息预期、“反内卷”及后续政策是否会持续改善基本面预期、提升风险偏好等因素展开博弈。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，灵活调整持仓结构，把握债市调整后的票息资产配置机会。

关于《中银理财-悦享天添理财产品2025年半年报报告》托管人复核
意见的回函

中银理财有限责任公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、完整、有效、合法合规的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对《中银理财-悦享天添理财产品2025年半年报报告》报告中的截至报告期末存续规模及收益表现、穿透前持仓情况进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司北京分行

2025年7月30日