

中银理财-悦享天添（工行专享）03

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：中国工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	YXTT03
理财产品名称	中银理财-悦享天添（工行专享）03
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000753
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	2025-02-11
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
YXTT03A	6,633,858,224.24	1.016061	1.016061	6,740,405,485.81	1.61%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.11%

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	100,294.56	14.88%	278,908.91	41.66%
同业存单	-	0.00%	31,346.01	4.68%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	78,152.42	11.67%
债券	-	0.00%	276,485.50	41.30%
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%	4,640.68	0.69%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	573,917.15	85.12%	-	0.00%
合计	674,211.71	100%	669,533.52	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	112,134.03	16.75%
2	ZCXTHY1920250331TC01：存放同业	24,221.96	3.62%
3	ZCXTHY1920250630000001A：1日质押式逆回购	15,986.50	2.39%
4	ZCXTHY5925050529TC01：存放同业	13,594.59	2.03%
5	ZCXTHY1920250506TC01：存放同业	12,110.98	1.81%
6	ZCXTHY1920250402TC01：存放同业	12,110.98	1.81%
7	ZCXTHY1920250422TC01：存放同业	12,110.98	1.81%
8	ZCXTHY1920250403TC01：存放同业	12,110.98	1.81%
9	ZCXTHY1920250409TC01：存放同业	12,110.98	1.81%

10	ZCXTHY1920250206TC01：存放同 业	12,110.98	1.81%
----	-------------------------------	-----------	-------

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	工商银行-中银理财悦享天添工行专享 03
账号	0200003329500015525
开户行	中国工商银行股份有限公司北京长安支行

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、资金利率水平和同业机构行为等多种因素，灵活调整产品杠杆久期水平及资产配置结构，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）

中国工商银行股份有限公司	112402154	24 工商银行 CD154	5,470	537,709.26
中国工商银行股份有限公司	112402154	24 工商银行 CD154	5,470	537,709.26
中国工商银行股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	141	14,312.75
中国工商银行股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	141	14,175.41

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）
中国工商银行股份有限公司	2228039	22 建设银行二级 01	4,454	459,993.97
中国工商银行股份有限公司	2228039	22 建设银行二级 01	8,908	919,987.94
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	38	3,844.22
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	23,038	2,303,760.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	91	9,160.76
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	11,609	1,160,921.50

中国工商银行股份有限公司，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	13,362	1,398,396.25
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	83	8,296.50
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	48	4,759.60
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	11,432	1,143,239.70
中国银行股份有限公司	082580383	25 星晗 ABN003 优先	11,432	1,143,239.70
中国银行股份有限公司	102581166	25 紫金矿业 MTN003(科创票据)	161	16,114.00
中国银行股份有限公司	102582533	25 中国通用 MTN001	48,144	4,814,391.00
中国银行股份有限公司	2520021	25 江西银行绿色债 01	1,605	160,479.70
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	141	14,312.75
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	141	14,175.41
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	137	13,748.22

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	ZYLCZYQ202131	中银证券中国红-汇中 31 号集合资产管理计划	258,420,191	300,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202131	中银证券中国红-汇中 31 号集合资产管理计划	86,229,197	100,000,000.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	379,178	1,067,842.00

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）
14 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	6,763,746.08
1 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	5,790,427.70
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,031,352.00
3 日质押式正回购	工银瑞信基金管理有限公司	2,762,090.00
3 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	12,825,918.74
7 日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	17,041,177.40
分销买入	中国银行股份有限公司	4,987,926.80
存放同业	中国工商银行股份有限公司	1,647,669.00
存放同业	大丰银行股份有限公司	506,654.10
现券买入	中银国际证券股份有限公司	20,129,550.93
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	75,174.79

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，预计债券走势将受“反内卷”及后续政策、基本面、风险偏好等因素影响，市场波动可能加大，产品管理人将结合市场情况，积极调整资产配置结构，力求实现产品净值的稳健增长。

中国工商银行（资产托管部 北京分部）

托管人履职报告

2025年上半年，本托管人在对中银理财-悦享天添（工行专享）03的托管过程中，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害投资者利益的行为。

2025年上半年，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，对理财产品投资运作情况进行了监督，未发现管理人存在损害产品份额持有人利益的行为。

2025年上半年，本托管人复核了中银理财-悦享天添（工行专享）03 2025年半年度投资运作情况报告中产品份额、净值和穿透前资产持仓及占比，核对无误。

中国工商银行股份有限公司北京市分行

资产托管与养老金业务部

2025年8月14日

