

中银理财-悦享天添 5 号
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	YXTT05
理财产品名称	中银理财-悦享天添 5 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000770
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	2024-11-20
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
YXTT05A	254,974,011.43	1.020196	1.020196	260,123,591.73	1.56%
YXTT05B	91,720,652.88	1.020806	1.020806	93,629,008.82	1.61%
YXTT05D	37,254,896.50	1.020447	1.020447	38,016,677.56	1.05%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

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	4,197.76	10.71%	4,964.06	12.74%
同业存单	-	0.00%	733.75	1.88%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	602.77	1.55%
债券	-	0.00%	9,243.88	23.73%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	6,667.70	17.12%
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%	16,742.16	42.98%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	35,007.48	89.29%	-	0.00%
合计	39,205.24	100%	38,954.31	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	4,882.59	12.53%
2	360030：建行优 1	1,381.54	3.55%
3	400030：东方添益债券	930.29	2.39%
4	008911：平安元丰中短债债券 A	917.92	2.36%
5	004155：中信保诚至泰中短债 A	917.76	2.36%
6	002245：泰康稳健增利债券 A	787.72	2.02%
7	590009：中邮稳定收益债券 A	774.84	1.99%
8	006609：申万菱信安泰瑞利中短债 债券 A	688.60	1.77%
9	360021：交行优 1	651.86	1.67%

10	008204：交银稳利中短债债券 A	644.46	1.65%
----	--------------------	--------	-------

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 5 号
账号	450787881631
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）
中银国际证券股份有限公司	265240	25 核 3A	4,626	462,632.00

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	012580763	25 中航租赁 SCP004	45	4,469.67
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	4,383	438,334.93
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资本债 01	5,844	606,120.43
中国银行股份有限公司	102383153	23 临港经济 MTN003	5,107	531,175.77
中国银行股份有限公司	102483935	24 山西文旅 MTN010	45	4,534.48
中国银行股份有限公司	102485125	24 先正达 MTN002A	10,123	1,018,170.13
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	11,362	1,136,204.50
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	8,889	888,871.60
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	47	4,836.72
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	9,462	948,729.07
中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金融债 03	2,083	214,573.48
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	4,444	474,966.10
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	1,596	160,540.12
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	3,191	321,151.41
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	798	80,279.00
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	6,074	607,396.80

中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	128	12,750.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	4,229	422,866.50
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	23	2,326.61
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	23	2,326.34
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	23	2,326.61
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	6,841	684,120.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	70	6,979.84
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	93	9,306.46
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	4,444	470,827.56
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	2,509	253,719.34
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	836	84,573.11
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	9,853	985,338.40
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	1,596	159,690.69

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	2,393	239,536.03
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	5,774	580,977.56
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	5,774	580,977.56
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	114	11,437.39
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	114	11,437.39
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	245	24,498.00
中银国际证券股份有限公司	252480001	24 杭银消费债 01	4,545	465,279.66
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	2,293	236,008.14
中银国际证券股份有限公司	360025	中信优 1	6,198	637,859.85
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	1,859	189,833.19
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	2,937	299,911.88
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	4,015	410,036.51
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	4,959	506,122.67
中银国际证券股份有限公司	360030	建行优 1	5,736	585,766.45

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,736	585,766.45
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,823.75
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,765.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,823.75
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,823.75
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,765.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,765.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,765.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,765.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,765.01
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	5,874	599,823.75
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,198	632,777.30
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,198	632,777.30
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	6,198	632,653.34

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）
中银基金管理有限公司	000305	中银中高等级债券 A	2,110,816	2,372,768.00
中银基金管理有限公司	000305	中银中高等级债券 A	440,452	493,791.00
中银基金管理有限公司	006331	中银国有企业债 C	1,180,383	466,251.00
中银基金管理有限公司	006331	中银国有企业债 C	1,180,383	466,251.00
中银基金管理有限公司	006331	中银国有企业债 C	456,126	539,050.20
中银基金管理有限公司	006331	中银国有企业债 C	540,118	639,607.80
中银基金管理有限公司	006331	中银国有企业债 C	580,204	687,193.80
中银基金管理有限公司	018581	中银纯债债券 D	987,501	1,186,384.00

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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	49,908.15
分销买入	中国银行股份有限公司	3,588,593.30
分销买入	中银国际证券股份有限公司	462,632.00
存放同业	大丰银行股份有限公司	2,189,164.50
现券买入	中银国际证券股份有限公司	13,634,053.39
现券买入	中银国际控股有限公司	2,889,943.24
现券买入	中国银行股份有限公司	2,540,187.13
现券买入	中银资产管理有限公司	1,462,278.24

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。

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

