

中银理财-悦享天添进阶版

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	YXTTJJ01
理财产品名称	中银理财-悦享天添进阶版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000807
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	2021-12-29
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
YXTTJJ01A	216,098,254.50	1.094628	1.094628	236,547,306.29	0.95%
YXTTJJ01B	119,120,966.27	1.093216	1.093216	130,225,055.27	0.95%
YXTTJJ01C	591,576,448.15	1.092128	1.092128	646,077,523.88	0.92%
YXTTJJ01D	797,107,937.42	1.095804	1.095804	873,474,451.77	0.96%
YXTTJJ01E	270,154,576.65	1.093698	1.093698	295,467,620.93	0.95%
YXTTJJ01F	1,494,617,831.86	1.093668	1.093668	1,634,616,022.99	0.95%
YXTTJJ01G	38,103,879.57	1.092430	1.092430	41,625,828.94	0.92%
YXTTJJ01H	20,967,005.23	1.096181	1.096181	22,983,651.55	1.00%
YXTTJJ01I	99,040,975.51	1.093679	1.093679	108,319,130.62	0.95%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.43%

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	3,598.54	0.90%	89,666.14	22.55%
同业存单	-	0.00%	28,623.79	7.20%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	16,819.88	4.23%
债券	44,350.76	11.12%	236,125.23	59.39%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	16,346.42	4.11%
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%	9,977.49	2.51%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	350,747.93	87.97%	-	0.00%
合计	398,697.22	100%	397,558.95	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	DQ22093001: 存放同业	36,319.70	9.14%
2	019773: 25 国债 08	20,003.32	5.03%
3	360036: 工行优 2	16,346.42	4.11%

4	252671: 23 济高 07	10,205.00	2.57%
5	100201030110025010701: 存放同业	7,510.37	1.89%
6	242580017: 25 农行永续债 01BC	7,239.00	1.82%
7	ALAX60-20240927-1: 存放同业	6,881.48	1.73%
8	CNY: 现金及银行存款	6,619.76	1.67%
9	H272-250630-S-R001-1: 1 日质押式 逆回购	5,500.02	1.38%
10	102380317: 23 中华企业 MTN001	5,065.50	1.27%

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	中银理财有限责任公司（悦享天添进阶版）
账号	454682350280
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	16,575	1,657,511.60

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	834	83,331.44
中国银行股份有限公司	012580784	25 华光环保 SCP004(科创票据)	11,417	1,142,601.03
中国银行股份有限公司	012580784	25 华光环保 SCP004(科创票据)	11,417	1,142,601.03
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	17,581	1,758,437.84
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	562	56,172.70
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	3,274	327,357.10
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	1,913	191,259.60
中国银行股份有限公司	082580262	25 美团美玥 ABN001 优先 A	1,794	179,412.40
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	858	85,785.60
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	5,685	568,506.90

中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	1,785	178,532.90
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	7,340	734,005.60
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资本债 01	19,419	2,014,127.65
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	1,771	182,687.35
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	3,790	388,217.16
中国银行股份有限公司	102383153	23 临港经济 MTN003	16,971	1,765,088.32
中国银行股份有限公司	102483935	24 山西文旅 MTN010	831	84,539.80
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创票据)	70,727	7,222,318.62
中国银行股份有限公司	102485125	24 先正达 MTN002A	38,351	3,857,206.16
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	20,362	2,036,245.50
中国银行股份有限公司	102501336	25 象屿 MTN004	84,873	8,487,280.20
中国银行股份有限公司	102581273	25 江西金控 MTN002	68,114	6,835,019.11
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	15,930	1,592,988.80
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	44,552	4,455,242.00
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	9,844	984,426.00
中国银行股份有限公司	132580020	25 河钢集 GN001	31,887	3,188,949.10
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	1,233	127,185.13
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	2,021	208,419.64
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	7,580	782,691.50
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	2,620	270,265.89
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	2,724	281,209.47

中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	3,031	314,007.94
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	3,031	312,275.31
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	2,270	235,336.22
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	4,059	421,603.18
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	454	47,067.24
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	897	93,005.14
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	1,307	137,422.34
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	436	45,807.45
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	436	45,807.45
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	865	88,611.68
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	9,475	973,326.71
中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	1,307	137,578.33
中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	2,002	210,932.03
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	523	52,276.40
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二级	1,816	186,756.32
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二级	5,539	571,123.46
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	2,871	293,450.30
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	3,145	322,124.02
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	6,700	684,737.46
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	1,002	106,546.95
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	2,054	210,284.18
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	3,692	378,786.83

中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	449	47,797.95
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	2,424	257,537.43
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	9,571	978,478.72
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	2,871	294,040.08
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	6,700	686,369.55
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,572	163,783.56
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	606	63,114.81
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	687	71,484.76
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	63,304	6,582,608.31
中国银行股份有限公司	2322018	23 兴业消费金融债 01	1,212	124,657.37
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	19,932	1,998,473.51
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	5,907	600,585.70
中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金融债 03	13,446	1,385,159.06
中国银行股份有限公司	2422020	24 兴业消费金融债 03	10,146	1,022,500.76
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	7,965	851,209.20
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,026	208,606.40
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	18,815	1,906,955.72
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	28,222	2,860,433.58
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	32,898	3,320,678.53
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	9,407	953,477.86
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	9,407	953,477.86
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	13,327	1,341,119.66

中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	3,332	335,242.93
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	6,663	670,411.24
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	23,010	2,301,044.40
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	544	54,424.40
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	11,077	1,107,710.40
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	173,525	17,352,533.00
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	2,381	238,832.73
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	77,675	7,767,496.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	93,674	9,367,428.00
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	43,412	4,341,190.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	126,608	12,665,772.33
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	28,569	2,856,868.80
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	31,652	3,166,443.08
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	31,652	3,166,443.08
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	31,652	3,166,069.59
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	94,956	9,499,329.25
中国银行股份有限公司	2528007	25 浦发银行 01	9,475	950,246.52
中国银行股份有限公司	272380008	23 人保集团资 本补充债 01	16,234	1,733,217.76
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永 续债 01	5,907	627,480.43
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	2,431	247,215.11

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	3,031	311,784.31
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	210316	21 进出 16	2,054	215,264.71
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	210316	21 进出 16	2,087	218,682.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	1,212	128,101.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2121039	21 成都农商二级 01	1,933	204,820.32
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	1,602	164,611.08
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	400	41,152.77
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	9,571	972,413.39

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	2,178	230,640.55
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	436	46,128.11
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	871	92,256.22
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	1,503	156,459.56
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	2,424	252,267.13
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	501	52,153.19
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	1,602	166,890.80
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	400	41,722.70

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	810	84,486.81
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	1,048	108,899.81
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	1,914	196,840.09
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	1,914	196,840.09
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	4,786	492,320.36
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	957	98,361.85
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	7,965	843,792.32
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	102,593	10,314,041.84

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	15,904	1,607,961.38
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	25,648	2,578,510.46
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	3,686	373,152.23
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	5,301	535,987.13
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	2,026	208,572.08
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	35,303	3,530,256.00
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	817	81,697.40
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	178,210	17,820,968.00

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	3,686	369,571.55
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	6,663	666,864.02
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	9,995	1,000,296.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	252580002	25 杭银消费债 01	1,568	156,832.35
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	1,816	187,662.96
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	454	46,915.24
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	500,000	51,440,162.33
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	5,009	517,498.14
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	26,900	2,706,878.52
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	26,900	2,706,878.52
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	28,291	2,829,093.40
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	411	41,086.80

中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	164,475	16,476,840.37
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	164,475	16,476,840.37
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	3,571	358,433.93
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	333,402	33,340,220.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	43,412	4,341,190.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	9,250	924,993.00
中银国际证券股份有限公司	252480001	24 杭银消费债 01	8,145	833,849.56

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	ZYLCDY2 620220110	中银证券-中 银理财 26 号 单一资产管理 计划	36,859,565	40,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCDY2 620220110	中银证券-中 银理财 26 号 单一资产管理 计划	73,313,783	80,000,000.00
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	13,789,300	15,000,000.00
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	137,880,320	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	46,155,266	50,000,000.00
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	64,326,411	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	9,192,021	10,000,000.00
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	119,367,353	120,000,000.00
中银基金管理有限公司	000305	中银中高等级债券 A	1,068,942	1,198,390.50
中银基金管理有限公司	000305	中银中高等级债券 A	599,512	673,912.00
中银基金管理有限公司	006331	中银国有企业债 C	3,054,020	1,206,337.20
中银基金管理有限公司	006331	中银国有企业债 C	3,054,020	1,206,337.20
中银基金管理有限公司	018581	中银纯债债券 D	280,469	336,956.00

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	416,799.95
分销买入	中国银行股份有限公司	66,624,509.36
分销买入	中银国际证券股份有限公司	9,793,874.80
存放同业	大丰银行股份有限公司	2,984,698.80
现券买入	中国银行股份有限公司	12,659,401.44
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	3,721.23

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

