

中银理财-悦享天添君鑫版  
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            | GH13201        |
| 理财产品名称            | 中银理财-悦享天添君鑫版   |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001022000195 |
| 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           | 2022-08-05     |
| 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额      | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值     | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------------|
| GH13201A     | 1,651,975,498.29 | 1.072559     | 1.072559       | 1,771,842,033.89 | 0.95%                 |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.15%

### 三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资产<br>的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资产<br>的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 20,149.78     | 11.38%          | 65,041.97     | 36.87%          |
| 同业存单    | -             | 0.00%           | 3,564.22      | 2.02%           |

|           |            |        |            |        |
|-----------|------------|--------|------------|--------|
| 拆放同业及买入返售 | -          | 0.00%  | 5,648.12   | 3.20%  |
| 债券        | 7,065.50   | 3.99%  | 53,047.16  | 30.07% |
| 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%  | 49,122.95  | 27.84% |
| 私募基金      | -          | 0.00%  | -          | 0.00%  |
| 资产管理产品    | 149,891.85 | 84.63% | -          | 0.00%  |
| 合计        | 177,107.13 | 100%   | 176,424.42 | 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  | 100201030110025021401：存放同业      | 34,436.66 | 19.52% |
| 2  | CNY：现金及银行存款                     | 21,188.47 | 12.01% |
| 3  | 115628：23 成建工                   | 2,999.99  | 1.70%  |
| 4  | 400030：东方添益债券                   | 2,643.37  | 1.50%  |
| 5  | 008911：平安元丰中短债债券 A              | 2,608.20  | 1.48%  |
| 6  | 004155：中信保诚至泰中短债 A              | 2,607.77  | 1.48%  |
| 7  | 002245：泰康稳健增利债券 A               | 2,238.25  | 1.27%  |
| 8  | H1256-250630-S-R001-2：1 日质押式逆回购 | 2,227.21  | 1.26%  |
| 9  | 590009：中邮稳定收益债券 A               | 2,192.42  | 1.24%  |
| 10 | 188532：21 扬州 02                 | 2,039.38  | 1.16%  |

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  | 工商银行托管专户—中银理财悦享天添君鑫版 |
| 账号  | 1001252429200306720  |
| 开户行 | 中国工商银行股份有限公司上海市虹口支行  |

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）    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 112402081 | 24 工商银行 CD081 | 29,564   | 2,930,596.42 |

|              |           |                 |         |               |
|--------------|-----------|-----------------|---------|---------------|
| 中国工商银行股份有限公司 | 112402126 | 24 工商银行 CD126   | 14,300  | 1,414,353.14  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 112402126 | 24 工商银行 CD126   | 14,300  | 1,414,330.26  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 112502010 | 25 工商银行 CD010   | 53,913  | 5,321,548.45  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 112502035 | 25 工商银行 CD035   | 20,988  | 2,062,111.97  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 112502093 | 25 工商银行 CD093   | 24,638  | 2,415,639.52  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 232380036 | 23 工行二级资本债 02A  | 2,839   | 300,770.59    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 232580001 | 25 工行二级资本债 01BC | 1,378   | 139,306.36    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 232580001 | 25 工行二级资本债 01BC | 10,783  | 1,084,016.11  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 232580001 | 25 工行二级资本债 01BC | 4,133   | 417,919.08    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 232580001 | 25 工行二级资本债 01BC | 43,131  | 4,336,064.42  |
| 中国工商银行股份有限公司 | 232580008 | 25 工行二级资本债 02BC | 7,105   | 712,357.43    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 242580011 | 25 工行永续债 01BC   | 128,183 | 12,818,298.00 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 242580011 | 25 工行永续债 01BC   | 2,628   | 263,037.72    |
| 中国工商银行股份有限公司 | 242580011 | 25 工行永续债 01BC   | 3,942   | 394,556.58    |

|              |        |         |       |            |
|--------------|--------|---------|-------|------------|
| 中银国际证券股份有限公司 | 265240 | 25 核 3A | 2,955 | 295,535.00 |
|--------------|--------|---------|-------|------------|

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）    |
| 中国工商银行股份有限公司            | 102280411 | 22 桂交投 MTN001   | 3,673    | 364,394.71   |
| 中国工商银行股份有限公司            | 102280411 | 22 桂交投 MTN001   | 4,198    | 416,451.09   |
| 中国工商银行股份有限公司            | 102281416 | 22 陕投集团 MTN003  | 10,494   | 1,072,794.84 |
| 中国工商银行股份有限公司            | 102282470 | 22 中电建设 MTN001  | 5,161    | 525,815.03   |
| 中国工商银行股份有限公司            | 102380674 | 23 北控水集 MTN001B | 31,071   | 3,349,921.74 |
| 中国工商银行股份有限公司            | 102400704 | 24 大悦城 MTN001   | 7,098    | 725,846.79   |
| 中国工商银行股份有限公司            | 102581962 | 25 黔晟国资 MTN002A | 3,994    | 399,372.60   |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 092000013 | 20 信达二级资本债 01   | 6,666    | 691,383.50   |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 102501336 | 25 象屿 MTN004    | 42,454   | 4,245,431.40 |

|                         |           |               |        |              |
|-------------------------|-----------|---------------|--------|--------------|
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 242380019 | 23 邮储永续债 01   | 2,839  | 303,414.34   |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 242400016 | 24 民生银行永续债 01 | 17,194 | 1,742,733.81 |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 242400016 | 24 民生银行永续债 01 | 25,792 | 2,614,100.72 |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 242400016 | 24 民生银行永续债 01 | 31,071 | 3,136,343.20 |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 242400016 | 24 民生银行永续债 01 | 8,597  | 871,366.91   |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 242400016 | 24 民生银行永续债 01 | 8,597  | 871,366.91   |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 242580002 | 25 邮储永续债 01BC | 1,314  | 132,233.16   |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司 | 242580002 | 25 邮储永续债 01BC | 2,628  | 264,436.89   |

|                                      |           |                      |        |              |
|--------------------------------------|-----------|----------------------|--------|--------------|
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司              | 242580002 | 25 邮储永续债 01BC        | 5,257  | 528,990.99   |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司              | 242580003 | 25 平安银行永续债 01BC      | 15,742 | 1,574,158.50 |
| 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        | 25,805 | 2,580,538.50 |
| 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        | 67,378 | 6,737,821.00 |
| 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      | 31,225 | 3,122,539.00 |
| 中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司              | 242580019 | 25 浦发银行永续债 01        | 11,269 | 1,126,862.40 |
| 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 | 242580008 | 25 招商银行永续债 01BC      | 5,325  | 532,496.80   |
| 中国银行股份有限公司                           | 012580763 | 25 中航租赁 SCP004       | 947    | 94,552.27    |
| 中国银行股份有限公司                           | 012580784 | 25 华光环保 SCP004(科创票据) | 6,636  | 664,068.98   |



|                         |           |                             |        |              |
|-------------------------|-----------|-----------------------------|--------|--------------|
| 中国银行股份有限公司              | 012580784 | 25 华光环保<br>SCP004(科创<br>票据) | 6,636  | 664,068.98   |
| 中国银行股份有限公司              | 032580082 | 25 晋商增进<br>PPN001           | 10,776 | 1,077,760.30 |
| 中国银行股份有限公司              | 102383153 | 23 临港经济<br>MTN003           | 5,825  | 605,896.70   |
| 中国银行股份有限公司              | 102483935 | 24 山西文旅<br>MTN010           | 679    | 69,019.56    |
| 中国银行股份有限公司              | 102484532 | 24 中建四局<br>MTN002(科创<br>票据) | 35,379 | 3,612,683.63 |
| 中国银行股份有限公司              | 102485125 | 24 先正达<br>MTN002A           | 26,236 | 2,638,738.25 |
| 中国银行股份有限公司              | 102501254 | 25 山西建投<br>MTN003           | 7,258  | 725,821.50   |
| 中国银行股份有限公司              | 102581273 | 25 江西金控<br>MTN002           | 37,771 | 3,790,240.86 |
| 中国银行股份有限公司              | 102582012 | 25 厦国贸控<br>MTN004           | 32,046 | 3,204,574.50 |
| 中国银行股份有限公司              | 102582012 | 25 厦国贸控<br>MTN004           | 5,678  | 567,822.40   |
| 中国银行股份有限公司              | 132580020 | 25 河钢集<br>GN001             | 35,576 | 3,557,873.09 |
| 中国银行股份有限公司              | 232580008 | 25 工行二级资<br>本债 02BC         | 7,105  | 712,357.43   |
| 中国银行股份有限公司              | 2422015   | 24 招联消费金<br>融债 03           | 11,398 | 1,174,210.43 |
| 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<br>本债 02A          | 2,839  | 300,770.59   |
| 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<br>本债 01BC         | 1,378  | 139,306.36   |
| 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<br>本债 01BC         | 10,783 | 1,084,016.11 |

|                         |           |                 |         |               |
|-------------------------|-----------|-----------------|---------|---------------|
| 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 | 4,133   | 417,919.08    |
| 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 | 43,131  | 4,336,064.42  |
| 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   | 128,183 | 12,818,298.00 |
| 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   | 2,628   | 263,037.72    |
| 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   | 3,942   | 394,556.58    |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242580007 | 25 兴业银行永续债 01BC | 14,151  | 1,415,143.80  |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242580007 | 25 兴业银行永续债 01BC | 6,992   | 703,534.21    |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242580007 | 25 兴业银行永续债 01BC | 6,992   | 703,534.21    |
| 中银国际证券股份有限公司            | 242580017 | 25 农行永续债 01BC   | 31,225  | 3,122,539.00  |
| 中银国际证券股份有限公司            | 252480001 | 24 杭银消费债 01     | 2,903   | 297,226.41    |

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发行的资产管理产品

| 关联方名称        | 资产管理<br>产品代码         | 资产管理产品<br>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）     |
| 工银瑞信基金管理有限公司 | 009655               | 工银尊益中短<br>债债券 A                     | 1,541,909    | 1,822,228.00  |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ<br>Q20220323 | 中银证券中国<br>红-汇中 53 号<br>集合资产管理<br>计划 | 36,768,085   | 40,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ<br>Q20220323 | 中银证券中国<br>红-汇中 53 号<br>集合资产管理<br>计划 | 45,964,332   | 50,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ<br>Q20220323 | 中银证券中国<br>红-汇中 53 号<br>集合资产管理<br>计划 | 55,386,320   | 60,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ<br>Q20220323 | 中银证券中国<br>红-汇中 53 号<br>集合资产管理<br>计划 | 64,344,149   | 70,000,000.00 |
| 中银国际证券股份有限公司 | ZYLCZYZ<br>Q20220323 | 中银证券中国<br>红-汇中 53 号<br>集合资产管理<br>计划 | 73,868,883   | 80,000,000.00 |
| 中银基金管理有限公司   | 000305               | 中银中高等级<br>债券 A                      | 3,178,419    | 3,563,325.00  |
| 中银基金管理有限公司   | 000305               | 中银中高等级<br>债券 A                      | 4,024,897    | 4,524,387.00  |
| 中银基金管理有限公司   | 018581               | 中银纯债债券<br>D                         | 1,882,964    | 2,262,193.50  |

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）     |
|-----------|--------------|---------------|
| 1 日质押式正回购 | 平安资产管理有限责任公司 | 1,529,400.60  |
| 3 日质押式正回购 | 平安资产管理有限责任公司 | 1,506,394.80  |
| 6 日质押式逆回购 | 工银瑞信基金管理有限公司 | 3,911,003.60  |
| 分销买入      | 中国银行股份有限公司   | 36,510,542.50 |

|      |              |               |
|------|--------------|---------------|
| 分销买入 | 中银国际证券股份有限公司 | 4,833,217.80  |
| 存放同业 | 中国工商银行股份有限公司 | 26,151,855.00 |
| 存放同业 | 大丰银行股份有限公司   | 7,834,022.10  |
| 现券买入 | 中国银行股份有限公司   | 7,180,869.59  |
| 现券卖出 | 工银理财有限责任公司   | 3,759,583.29  |

## 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-悦享天添君鑫版理财产品

## 2025 年半年度托管报告

(报告期间: 2025 年 01 月 01 日-2025 年 6 月 30 日)

本托管人依据中银理财有限责任公司与我行签署的《中银理财理财产品托管协议》履行托管人责任, 现将本报告期间托管情况报告如下:

一、本托管人在报告期间, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害资产委托人利益的行为。

(一) 本托管人以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责, 安全保管托管专户内委托资产; 非依法律规定、行政法规或托管协议约定, 不得擅自动用或处分托管资产;

(二) 根据托管协议约定, 执行管理人划款指令, 办理托管专户项下资金往来;

(三) 根据《托管协议》约定, 对资产管理人运用投资组合资产进行投资的行为进行了监督;

(四) 为投资组合单独设立托管专户, 与自有账户以及所托管的其他非本投资组合的托管专户分别保管, 实行了严格的分账管理, 维护投资组合资产的独立性。

二、本计划托管人复核了管理人编制的《中银理财-悦享天添君鑫版理财产品 2025 年半年度投资运作情况报告》中最后一个交易日的产品总份额、份额净值, 核对无误。

中国工商银行股份有限公司

上海市分行资产托管与养老金部

