

中银理财-悦享天添 2 号君鑫版  
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	YXTT2G
理财产品名称	中银理财-悦享天添 2 号君鑫版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000465
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	2024-06-28
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
YXTT2G	3,715,288,060.84	1.026332	1.026332	3,813,122,155.25	1.12%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.12%

### 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	39,357.75	10.32%	50,558.93	13.41%
同业存单	-	0.00%	9,021.71	2.39%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	24,755.44	6.57%
债券	-	0.00%	262,535.37	69.63%
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%	30,149.82	8.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	342,154.04	89.68%	-	0.00%
合计	381,511.78	100%	377,021.27	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	44,251.75	11.74%
2	WKZYLCW20250626R0076：5日质押式逆回购	7,865.69	2.09%
3	WKZYLCW20250626R0077：5日质押式逆回购	7,865.69	2.09%
4	182957：22信投F4	3,349.69	0.89%
5	255289：24景德D1	3,168.92	0.84%
6	CJWFCJH20250624R0070102：7日质押式逆回购	3,083.11	0.82%
7	252204：23广安04	2,970.16	0.79%
8	252128：23九国02	2,858.01	0.76%
9	2028052：20恒丰银行永续债	2,852.98	0.76%
10	2028051：20浦发银行永续债	2,851.57	0.76%

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 2 号君鑫版
账号	0200003329300014221
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	112502003	25 工商银行 CD003	82,002	8,077,183.13

中国工商银行股份有限公司	112502028	25 工商银行 CD028	498,052	48,989,382.47
中国工商银行股份有限公司	112502054	25 工商银行 CD054	248,684	24,510,883.24
中国工商银行股份有限公司	112502087	25 工商银行 CD087	429,417	42,099,679.54
中国工商银行股份有限公司	112502093	25 工商银行 CD093	103,670	10,171,949.83
中国工商银行股份有限公司	112502114	25 工商银行 CD114	150,532	14,809,705.71
中国工商银行股份有限公司	112502123	25 工商银行 CD123	162,398	15,957,335.35
中国工商银行股份有限公司	112502212	25 工商银行 CD212	52,061	5,142,986.80
中国工商银行股份有限公司	112502217	25 工商银行 CD217	144,183	14,244,180.84
中国工商银行股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	77,223	7,944,587.02
中国工商银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	14,375	1,477,463.86
中国工商银行股份有限公司	2128002	21 工商银行二级 01	57,502	5,909,855.42
中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	14,439	1,529,197.55
中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	28,878	3,058,395.10
中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	49,053	5,182,193.17

中国工商银行股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	72,195	7,645,987.76
中国工商银行股份有限公司	2128044	21 工商银行永续债 02	33,981	3,530,348.94
中国工商银行股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	38,008	3,850,839.23
中国工商银行股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	38,008	3,850,839.23
中国工商银行股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	46,714	4,732,417.87
中国工商银行股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	46,714	4,732,417.87
中国工商银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	32,716	3,290,778.32
中国工商银行股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	11,396	1,175,759.27
中国工商银行股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	11,396	1,175,759.27
中国工商银行股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	34,188	3,527,277.81
中国工商银行股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	14,275	1,427,534.20

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	102381772	23 越秀资本 MTN005A	4,340	450,967.19

中国工商银行股份有限公司	102481652	24 华电租赁 MTN001	9,612	969,589.05
中国工商银行股份有限公司	102481652	24 华电租赁 MTN001	9,612	969,464.09
中国工商银行股份有限公司	102582004	25 鲁黄金 MTN003(科创票据)	13,138	1,313,753.10
中国工商银行股份有限公司	102582004	25 鲁黄金 MTN003(科创票据)	15,935	1,593,532.10
中国工商银行股份有限公司	102582324	25 潞安 MTN003	24,030	2,401,513.76
中国工商银行股份有限公司	102582324	25 潞安 MTN003	8,681	867,879.91
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	33,981	3,514,462.26
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	50,971	5,271,693.39
中国工商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	69,614	7,214,324.50
中国工商银行股份有限公司	2120062	21 宁波银行二级 02	72,195	7,578,072.78
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	76,199	7,859,225.47
中国工商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	43,302	4,468,047.75

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	67,384	6,950,609.35
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿02	64,641	6,674,615.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	84,952	8,761,566.45
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	90,319	9,322,421.47
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	77,223	8,001,247.29
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	15,053	1,560,333.99
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	29,739	3,083,228.02
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	31,871	3,310,710.59

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	75,266	7,801,669.94
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	28,681	2,937,578.45
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	80,802	8,300,308.74
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	43,317	4,560,872.67
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	71,877	7,572,867.20
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	101,942	10,442,720.13
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	9,811	1,004,927.79
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	9,811	1,004,777.59

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	14,869	1,584,557.24
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	32,480	3,454,073.43
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	32,536	3,337,706.57
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	72,170	7,387,339.57
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	19,621	2,084,356.85
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	29,432	3,126,535.28
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	61,778	6,562,320.27
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	49,053	5,183,565.32

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	12,391	1,290,173.33
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	15,445	1,608,230.58
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	50,971	5,309,588.05
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	9,811	1,021,775.64
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	9,811	1,021,643.19
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	9,811	1,023,060.05
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	23,652	2,464,906.61
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	35,478	3,697,359.91

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	47,305	4,898,300.47
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	15,571	1,576,292.49
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	15,571	1,576,292.49
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	15,571	1,577,170.71
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	16,358	1,655,294.23
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	32,716	3,310,588.46
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	72,740	7,489,368.79
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	20,364	2,036,388.40

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	21,471	2,147,084.00
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	59,838	5,983,818.00
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	97,607	9,760,667.40
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	182,895	18,289,503.00
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	65,346	6,534,593.60
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2528007	25 浦发银行 01	80,802	8,103,486.17
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	272380008	23 人保集团资本补充债 01	127,483	13,610,387.00
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	47,515	5,047,764.10

中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	22,792	2,317,784.72
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	34,188	3,476,297.59
中国工商银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	87,288	8,875,495.50
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	210316	21 进出 16	59,131	6,196,043.34
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	210316	21 进出 16	69,614	7,292,850.62
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	210316	21 进出 16	72,170	7,562,306.85

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	2128028	21 邮储银行二级 01	16,240	1,690,718.83
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	2128028	21 邮储银行二级 01	39,243	4,083,742.14
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	2128028	21 邮储银行二级 01	48,719	5,072,156.49
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	2128028	21 邮储银行二级 01	61,778	6,428,027.52
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	2128028	21 邮储银行二级 01	9,811	1,020,799.17

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	2128028	21 邮储银行二级 01	9,811	1,020,935.53
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	14,375	1,497,925.44
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	26,035	2,712,847.38
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	29,096	3,033,238.19
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	39,053	4,069,271.07

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	57,502	5,991,701.76
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	232580009	25 中信银行二级资本债 01BC	57,011	5,727,892.21
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	242400004	24 邮储永续债 01	56,980	5,865,811.45
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	242400004	24 邮储永续债 01	72,740	7,488,136.70
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	12,915	1,291,519.90

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	29,331	2,933,095.20
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	15,053	1,555,294.90
中国工商银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	60,213	6,221,245.84
中国银行股份有限公司	012581073	25 冀能投 SCP002	4,340	435,595.24
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	24,141	2,414,095.30
中国银行股份有限公司	082501063	25 电力燃料 ABN001 优先 (绿色)	1,762	176,229.50
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	108,523	10,852,251.90
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	62,003	6,200,311.60
中国银行股份有限公司	082580262	25 美团美玥 ABN001 优先 A	59,477	5,947,728.80
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	28,609	2,860,874.20
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	44,281	4,428,069.40
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	48,481	4,848,097.50
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	16,156	1,615,590.10
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	23,649	2,364,922.70

中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	61,962	6,196,160.40
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	92,742	9,274,167.20
中国银行股份有限公司	102380962	23 柯桥国资 MTN002	14,418	1,468,971.97
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	32,321	3,310,627.65
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	102582050	25 福瑞能源 MTN002	65,688	6,568,765.50
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	79,192	7,919,211.50
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	77,223	7,957,098.11
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	14,439	1,518,567.22
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	14,439	1,518,567.22
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	43,317	4,555,701.65
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	21,503	2,150,278.60
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二级	48,803	5,032,494.21
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二级	60,213	6,191,189.74
中国银行股份有限公司	2322018	23 兴业消费金融 融债 01	40,431	4,157,212.12
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本 债 02BC	32,716	3,290,778.32
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融 融债 01	47,515	4,831,409.57
中国银行股份有限公司	2422020	24 兴业消费金融 融债 03	79,677	8,029,360.97
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	77,223	7,944,587.02

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	16,488	1,746,660.53
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	40,431	4,272,055.42
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	14,375	1,477,463.86
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	57,502	5,909,855.42
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	14,439	1,529,197.55
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	28,878	3,058,395.10
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	49,053	5,182,193.17
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	72,195	7,645,987.76

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	33,981	3,530,348.94
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	38,008	3,850,839.23
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	38,008	3,850,839.23
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	46,714	4,732,417.87
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	46,714	4,732,417.87
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	11,396	1,175,759.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	11,396	1,175,759.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	34,188	3,527,277.81

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	14,275	1,427,534.20
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	64,508	6,450,965.35
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	162,398	16,776,421.65
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	14,434	1,443,390.30
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	182,895	18,289,503.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	58,606	5,860,580.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	77,549	7,754,936.00

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）
工银瑞信基金管理有限公司	003401	工银可转债债券	329,304	580,596.46
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,293,609	1,531,245.20
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	1,812,122	2,134,860.50

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	1,097,762.40
1日质押式逆回购	工银瑞信基金管理有限公司	270,100,434.55
3日质押式正回购	平安资产管理有限责任公司	1,081,251.00
7日质押式逆回购	平安资产管理有限责任公司	692,547.70
分销买入	中国银行股份有限公司	113,727,598.98
分销买入	中国工商银行股份有限公司	66,610,562.78
分销买入	中银国际证券股份有限公司	33,348,409.30
存放同业	大丰银行股份有限公司	809,697.90

#### 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，力争实现较为稳健的净值表现。

# 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2号君鑫版的托管过程中，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2号君鑫版的2025年上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12日

资产托管业务专用章