

中银理财-日积月累日计划

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	AMRJYL01
理财产品名称	中银理财-日积月累日计划
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000077
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	01 一级(低)
理财产品成立日	2009-04-08
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
AMRJYL01	53,198,556,319.24	1.000000	1.000000	53,198,556,319.24	-
AMRJYL01B	681,600.47	1.000000	1.000000	681,600.47	-

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.84%

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	848,771.91	15.26%	848,771.91	15.26%

同业存单	3,187,136.69	57.32%	3,187,136.69	57.32%
拆放同业及买入 返售	279,832.30	5.03%	279,832.30	5.03%
债券	1,244,601.06	22.38%	1,244,601.06	22.38%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	-	0.00%	-	0.00%
合计	5,560,341.96	100%	5,560,341.96	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	468,771.91	8.43%
2	133811：24 证金 D124	150,000.00	2.70%
3	TRADE_8325819：284 日存放同业 定期	100,000.00	1.80%
4	112505077：25 建设银行 CD077	79,468.14	1.43%
5	112591875：25 徽商银行 CD022	59,870.52	1.08%
6	112403283：24 农业银行 CD283	59,741.61	1.07%
7	112502107：25 工商银行 CD107	59,275.83	1.07%
8	TRADE_9356259：交易所逆回购	50,000.00	0.90%
9	082500986：25 新旧动能 3ABN001 优先	50,000.00	0.90%
10	TRADE_9389134：交易所逆回购	50,000.00	0.90%

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（日积月累日计划）
账号	437782649342
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，产品运行平稳，规模相对稳定。产品管理人严格把控低流动性和流动性受限资产的投资比例，合理安排资产到期时间，并配置适当比例的高流动性资产，通过有效控制资产久期和杠杆融资比例，确保产品流动性充足。产品融资渠道多元畅通，风险总体相对可控。

七、投资者持有情况

（一）报告期末产品前十名投资者情况

序号	投资者类别	持有份额（份）	占总份额比例
1	机构	333,049,146.14	0.63%
2	机构	181,348,051.08	0.34%
3	个人	160,740,990.75	0.30%
4	个人	149,174,610.35	0.28%
5	机构	143,533,433.13	0.27%
6	机构	137,702,784.02	0.26%
7	机构	133,134,887.88	0.25%
8	机构	119,147,303.80	0.22%
9	机构	117,865,642.52	0.22%
10	机构	104,624,588.28	0.20%

(二) 报告期内产品持有份额不低于 20%的投资者情况

无

八、本运作期主要操作回顾

(一) 主要投资策略及操作

报告期内，国内经济展现出较强韧性，金融总量合理增长，货币政策延续宽松基调，央行进一步实施降准降息，债券市场利率经历“先上后下”。产品管理人把握市场机会与资产配置节奏，不断挖掘优质资产，优化投资组合，扎实服务实体经济，前瞻性主动性调整产品久期、杠杆，在管控流动性风险的基础上，力争持续提升产品收益。

(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）
-	-	-	-	-

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	012580169	25 蒙牛 SCP001	2,000,000	200,018,630.14
中国银行股份有限公司	012580169	25 蒙牛 SCP001	500,000	50,238,720.55
中国银行股份有限公司	012580377	25 中兴通讯 SCP009(科创票据)	200,000	20,030,638.08
中国银行股份有限公司	012580425	25 沪百联 SCP001	1,100,000	110,394,928.63

中国银行股份有限公司	012581073	25 冀能投 SCP002	300,000	30,000,000.00
中国银行股份有限公司	012581423	25 内蒙华电 SCP001	300,000	30,000,000.00
中国银行股份有限公司	082500860	25 新旧动能 2ABN001 优先	2,000,000	200,000,000.00
中国银行股份有限公司	082500986	25 新旧动能 3ABN001 优先	5,000,000	500,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580088	25 惠聚 ABN001 优先 A1	400,000	40,002,112.00
中国银行股份有限公司	082580098	25 新能源 4ABN001 优先(碳中和债)	1,700,000	170,009,501.37
中国银行股份有限公司	082580207	25 星昀 ABN001 优先	700,000	70,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580380	25 新能源 4ABN002 优先(碳中和债)	1,152,500	115,266,577.05
中国银行股份有限公司	082580383	25 星晗 ABN003 优先	300,000	30,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580390	25 澄悦 ABN006 优先	400,000	40,000,000.00
中国银行股份有限公司	102002203	20 广州城投 MTN001	600,000	61,465,553.42
中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	500,000	50,545,433.56
中国银行股份有限公司	102281296	22 光大控股 MTN001	300,000	30,717,535.89
中国银行股份有限公司	102281587	22 中电国际 MTN003	700,000	71,422,534.25
中国银行股份有限公司	102480928	24 皖能源 MTN002	500,000	50,592,474.66
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	500,000	51,337,573.29
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	600,000	61,604,367.95
中国银行股份有限公司	2220035	22 厦门国际银行小微债 01	600,000	61,604,367.95
中国银行股份有限公司	2228032	22 建设银行绿色金融债 01	500,000	51,119,295.00

中银国际证券股份有限公司	242274	25 光证 S1	900,000	90,000,000.00
--------------	--------	----------	---------	---------------

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）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
销售服务费	中国银行股份有限公司	93,011,258.45
产品托管费	中国银行股份有限公司	18,602,453.97
分销买入	中国银行股份有限公司	900,000,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	365,280,370.42
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	6,908.83

九、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，外部环境依旧具有不确定性，美国关税政策尚有反复，美联储下半年或重启降息。中国经济将延续高质量发展态势，货币政策或将保持适度宽松，与财政政策协同发力，进一步降低社会融资成本，扩大国内需求，稳定社会预期，债市预计将延续震荡下行，需密切关注已实施政策的传导情况和落地效果，警惕利率反弹和信用风险。产品管理人将紧盯市场节奏，积极把握配置机会，持续服务实体经济发展，聚焦五篇大文章相关领域进行投资，力争不断提升产品业绩表现。

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

