

中银理财-乐享天天卓越版

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：中国民生银行股份有限公司

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	LXTTZY01
理财产品名称	中银理财-乐享天天卓越版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000582
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	2022-12-14
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
LXTTZY01A	4,658,918,049.89	1.000000	1.000000	4,658,918,049.89	-
LXTTZY01B	38,759,433.32	1.000000	1.000000	38,759,433.32	-
LXTTZY01C	317,104,235.44	1.000000	1.000000	317,104,235.44	-
LXTTZY01D	1,503,933.53	1.000000	1.000000	1,503,933.53	-
LXTTZY01E	4,005,707,939.53	1.000000	1.000000	4,005,707,939.53	-
LXTTZY01F	1,634,837.43	1.000000	1.000000	1,634,837.43	-

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：111.71%

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	56,198.53	6.23%	56,562.93	5.64%
同业存单	-	0.00%	484,236.12	48.26%
拆放同业及买入返售	50,000.00	5.54%	50,000.00	4.98%
债券	109,676.11	12.16%	412,535.98	41.12%
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	685,954.58	76.06%	-	0.00%
合计	901,829.22	100%	1,003,335.03	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	56,562.93	5.64%
2	072410122: 24 平安证券 CP008	20,000.00	1.99%
3	072410127: 24 东吴证券 CP011	20,000.00	1.99%
4	112590507: 25 贵阳银行 CD005	19,987.94	1.99%
5	112403270: 24 农业银行 CD270	19,849.37	1.98%
6	2222008: 22 上汽通用债	18,061.83	1.80%
7	262798: 工鑫 28 优	10,500.00	1.05%

8	012580486: 25 山东金融 SCP001	10,011.08	1.00%
9	012580767: 25 南航股 SCP005	10,001.02	1.00%
10	TRADE_9347052: 交易所逆回购	10,000.00	1.00%

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-乐享天天卓越版
账号	637756931
开户行	中国民生银行股份有限公司北京分行营业部

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	300,207,045.54	3.33%
2	机构	81,869,081.02	0.91%
3	机构	79,606,754.90	0.88%
4	机构	75,160,454.44	0.83%
5	机构	62,078,441.16	0.69%
6	机构	58,965,415.58	0.65%
7	机构	58,604,359.06	0.65%
8	机构	46,261,786.87	0.51%

9	个人	40,182,511.08	0.45%
10	机构	37,006,372.92	0.41%

(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）
中国民生银行股份有限公司	102383318	23 云投 MTN004	200,000	20,540,572.33

中国民生银行股份有限公司	102484440	24 云投 MTN016	400,000	40,792,244.38
中国银行股份有限公司	012580583	25 中建七局 SCP001(科创票据)	500,000	50,000,000.00
中国银行股份有限公司	012580751	25 吉利 SCP001(科创票据)	500,000	50,123,123.97
中国银行股份有限公司	042580163	25 象屿 CP002	100,000	10,000,000.00
中国银行股份有限公司	082501079	25 惠尚 ABN002 优先 A1	500,000	50,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580109	25 中建新疆 2ABN001 优先(乡村振兴)	100,000	10,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580181	25 惠聚 ABN003 优先 A1	200,000	20,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580185	25 惠聚 ABN004 优先 A1	100,000	10,000,567.20
中国银行股份有限公司	082580380	25 新能源 4ABN002 优先(碳中和债)	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	40,001,967.74
中国银行股份有限公司	212380013	23 浙商银行债 01	200,000	20,674,215.89
中国银行股份有限公司	2220039	22 中原银行 01	300,000	30,864,284.79
中国银行股份有限公司	2222004	22 浙银租赁货运物流主题债	200,000	20,529,090.96
中国银行股份有限公司	2222004	22 浙银租赁货运物流主题债	300,000	30,672,614.38
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	1,800,000	183,232,940.55
中国银行股份有限公司	2522007	25 马上消费金融债 01	100,000	10,000,000.00

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	200,000	20,000,926.03
中银国际证券股份有限公司	212300003	23 江苏银行债 02	500,000	51,685,850.68
中银国际证券股份有限公司	242274	25 光证 S1	200,000	20,000,000.00

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 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）
销售服务费	中国银行股份有限公司	12,097,540.14
1 日质押式正回购	中国民生银行股份有限公司	240,000,000.00
54 日存放同业定期	中国民生银行股份有限公司	100,000,000.00
64 日存放同业定期	中国民生银行股份有限公司	100,000,000.00
分销买入	中国银行股份有限公司	210,000,000.00
现券买入	河北银行股份有限公司	99,031,074.52
现券买入	中国银行股份有限公司	90,007,569.67
现券卖出	中国民生银行股份有限公司	99,913,973.77

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-乐享天天卓越版

托管报告

(报告期间： 2025年01月01日-2025年06月30日)

根据中银理财有限责任公司（作为管理人）、中国民生银行资产托管部（作为托管人）签订的托管协议、操作备忘录等，我行对本理财产品进行了托管。

本报告期内，本托管人在对本理财产品托管过程中，严格遵守有关法律法规规定和托管协议、操作备忘录的相关约定，依法安全保管了产品财产，不存在损害本理财产品持有人利益的行为，尽职尽责的履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据相关法律法规规定和托管协议、操作备忘录的相关约定，对本产品管理人的投资运作进行了必要的监督，对管理人所编制和披露的本理财产品报告中的存续规模、收益表现、理财持仓情况穿透前金额进行了认真的复核，未发现复核内容存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情况。

中国民生银行股份有限公司

资产托管部

托管业务专用章

2025年08月08日