

中银理财-悦享（30 天持有期）02

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：招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	CYQYX30D2
理财产品名称	中银理财-悦享（30 天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000622
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	2023-11-22
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
CYQYX30D2A	519,811,632.96	1.039416	1.039416	540,300,937.92	1.10%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.67%

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	6,132.65	11.34%	11,234.35	20.94%
同业存单	-	0.00%	3,822.41	7.12%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,481.21	2.76%
债券	-	0.00%	34,218.11	63.77%
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%	2,902.93	5.41%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	47,949.00	88.66%	-	0.00%
合计	54,081.66	100%	53,659.02	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	6,956.66	12.96%
2	UL538681：24 证金 D119	3,173.43	5.91%
3	UL538682：24 证金 D117	3,173.43	5.91%
4	UL538683：24 证金 D118	3,173.43	5.91%
5	UL539721：24 证金 D129	1,586.72	2.96%
6	112505233：25 建设银行 CD233	603.99	1.13%
7	112502170：25 工商银行 CD170	603.99	1.13%
8	112506130：25 交通银行 CD130	603.99	1.13%
9	RBRBZCH2025062620400714：交易 所逆回购	521.90	0.97%
10	ZCXTHY2220250421TC01：存放同 业	425.22	0.79%

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-悦享（30 天持有期）02
账号	755953000310518
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

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）
招商银行股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	1,139	113,922.40

中银国际证券股份有限公司	265240	25 核 3A	268	26,825.30
--------------	--------	---------	-----	-----------

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）
招商银行股份有限公司	012580472	25 江苏广电 SCP002(科创票据)	4,349	438,009.36
招商银行股份有限公司	012580472	25 江苏广电 SCP002(科创票据)	4,349	438,079.44
招商银行股份有限公司	012581378	25 南京交建 SCP003	13,048	1,302,903.12
招商银行股份有限公司	012581378	25 南京交建 SCP003	8,699	868,599.91
招商银行股份有限公司	032280884	22 晋江城投 PPN004	17,544	1,790,609.81
招商银行股份有限公司	102100937	21 陕煤化 MTN003(可持续挂钩)	21,747	2,237,737.74
招商银行股份有限公司	102281676	22 佛燃能源 MTN002	40,687	4,173,827.40
招商银行股份有限公司	102281719	22 中电路桥 MTN002	1,889	193,030.65
招商银行股份有限公司	102281719	22 中电路桥 MTN002	26,316	2,694,432.37
招商银行股份有限公司	102380505	23 中方财团 MTN001	6,524	665,334.91
招商银行股份有限公司	102381354	23 华光环保 MTN002	5,666	580,635.30
招商银行股份有限公司	102382142	23 中航租赁 MTN001	1,922	196,017.65
招商银行股份有限公司	102382142	23 中航租赁 MTN001	5,766	588,052.95
招商银行股份有限公司	102481097	24 浙江旅投 MTN001	805	81,748.71
招商银行股份有限公司	102581569	25 广东农垦 MTN002	17,398	1,745,383.92
招商银行股份有限公司	102582190	25 晋能煤业 MTN005	21,833	2,182,439.67

招商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	9,732	1,006,389.26
中国银行股份有限公司	012581073	25 冀能投 SCP002	4,349	436,511.54
中国银行股份有限公司	012581448	25 凤城河 SCP004	309	30,853.30
中国银行股份有限公司	032380215	23 常德城投 PPN003B	14,879	1,535,357.20
中国银行股份有限公司	082501059	25 中交建筑 2ABN001 优先	2,851	285,166.46
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	1,842	184,248.00
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	28,220	2,821,969.50
中国银行股份有限公司	082580244	25 澄悦 ABN002 优先	77,908	7,790,847.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	1,378	137,769.80
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	17,892	1,789,152.40
中国银行股份有限公司	082580298	25 澄悦 ABN003 优先	29,758	2,975,768.40
中国银行股份有限公司	082580324	25 中建新疆 4ABN002 优先	8,772	877,192.30
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	9,582	958,155.60
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	26,350	2,635,037.50
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,392	146,825.61
中国银行股份有限公司	102282324	22 长沙水业 MTN002	18,416	1,875,154.31
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	1,922	195,299.14
中国银行股份有限公司	102383173	23 中航租赁 MTN003	3,844	390,598.27
中国银行股份有限公司	102480392	24 江北新区 MTN002	903	91,980.32
中国银行股份有限公司	102581966	25 甬开投 MTN002	1,073	107,301.20

中国银行股份有限公司	102582258	25 盐城城南 MTN003	771	77,051.40
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	48,659	5,041,646.76
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	40,659	4,168,387.03
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,939	308,253.54
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	4,408	462,380.32
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	40,659	4,257,040.97
中国银行股份有限公司	2422046	24 奔驰汽车债 02	383	38,797.48
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	1,860	186,032.50
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	805	80,542.00
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永 续债 01	408	40,766.30
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	012580940	25 日照港 SCP001	53,675	5,367,457.20
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102581977	25 兖矿能源 MTN001	1,424	142,403.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二 级 01	48,659	5,014,124.85
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二 级 01	903	94,963.53

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2123014	21 人保再保险	7,347	772,150.08
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	16,264	1,727,696.38
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	872	92,404.62
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	1,183	123,690.21
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	24,395	2,557,675.27
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	24,395	2,557,675.27
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128030	21 交通银行二级	296	30,922.55
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	39,112	4,063,772.13

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	2,037	203,739.20
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	5,668	566,801.70
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028041	20 工商银行二级 01	48,659	5,022,541.90
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	24,395	2,590,891.75
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	3,826	404,330.97
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	40,659	4,248,110.11
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	872	90,876.18
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	2,939	303,631.09

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	2,939	303,631.09
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	525	52,586.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	787	78,880.32
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	1,139	113,922.40
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	525	52,488.80
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	5,666	566,653.48
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	1,424	150,628.79
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	15,645	1,659,943.92

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	24,395	2,551,964.39
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	23,467	2,460,238.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	39,112	4,100,397.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	787	82,512.27
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	729	75,157.14
中银国际证券股份有限公司	1105001	11 工行 01	40,659	4,435,177.89
中银国际证券股份有限公司	177536	21 嵊州 01	1,411	144,112.56
中银国际证券股份有限公司	177536	21 嵊州 01	1,764	180,140.70

中银国际证 券股份有限 公司	177536	21 嵊州 01	1,764	180,140.70
中银国际证 券股份有限 公司	177536	21 嵊州 01	2,999	306,239.19
中银国际证 券股份有限 公司	177536	21 嵊州 01	882	90,070.35
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	1,094	113,848.43
中银国际证 券股份有限 公司	2120110	21 北京银行永 续债 02	301	31,423.62
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	540	56,106.51
中银国际证 券股份有限 公司	242400011	24 广发银行永 续债 01	810	84,159.76
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	1,079	109,980.32
中银国际证 券股份有限 公司	242480004	24 华夏银行永 续债 01	270	27,495.08
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	872	87,190.80
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	2,485	248,452.00
中银国际证 券股份有限 公司，招商 银行股份有 限公司	2228014	22 交通银行二 级 01	591	61,118.66
中银国际证 券股份有限 公司，招商 银行股份有 限公司	232480039	24 广发银行二 级资本债 01A	1,349	138,717.77

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	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	12,978,585	14,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	2,231,313	2,400,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	3,062,361	3,300,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	30,534,351	32,800,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	4,269,934	4,600,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	4,612,374	4,950,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	BOCI- ZGH-HZ- 038	中银证券中国 红-汇中 38 号 集合资产管理 计划	5,391,838	5,800,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYZQHZZ X03	中银证券中国 红-汇中尊享 3 号集合资产 管理计划	208,913,649	210,000,000.00

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）
1 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	935,813.22
1 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	3,534,520.60

1 日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	289,473.46
3 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	1,578,354.40
4 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	3,055,617.18
分销买入	中国银行股份有限公司	17,151,561.50
分销买入	中银国际证券股份有限公司	362,468.10
存放同业	大丰银行股份有限公司	370,489.50
现券买入	招商基金管理有限公司	736,395.42
现券买入	中国银行股份有限公司	407,612.06
现券买入	招商银行股份有限公司	190,009.61
现券卖出	中银国际证券股份有限公司	1,669,475.55

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，预计债券走势将受“反内卷”及后续政策、基本面、风险偏好等因素影响，市场波动可能加大，产品管理人将结合市场情况，积极调整资产配置结构，力求实现产品净值的稳健增长。

关于《中银理财-悦享（30天持有期）022025年半年报报告》托管人
复核意见的回函

中银理财有限责任公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、完整、有效、合法合规的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对《中银理财-悦享（30天持有期）022025年半年报报告》报告中的截至报告期末存续规模及收益表现、穿透前持仓情况进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司北京分行

2025年7月29日