

中银理财-悦享（七天持有期）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	CYQYX7D2
理财产品名称	中银理财-悦享（七天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000614
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	2023-02-09
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
CYQYX7D2A	622,815,132.55	1.058627	1.058627	659,329,303.64	0.97%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.27%

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	9,557.77	14.48%	29,309.01	44.53%
同业存单	-	0.00%	1,085.78	1.65%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	4,187.82	6.36%
债券	-	0.00%	30,360.25	46.13%
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%	872.86	1.33%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	56,432.24	85.52%	-	0.00%
合计	65,990.01	100%	65,815.72	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	11,821.22	17.96%
2	D002008754：存放同业	4,403.90	6.69%
3	D002008820：存放同业	2,789.06	4.24%
4	ZCXTHY5720250224TC02：存放同业	1,476.90	2.24%
5	ZCXTHY5720250219TC01：存放同业	1,230.75	1.87%
6	ZCXTHY1620250630000001：1 日 质押式逆回购	1,028.13	1.56%
7	082500917：25 东裕 3 叔裕 ABN001 优先	778.96	1.18%
8	082580237：25 恒信 5 号 ABN001 优先 A	761.73	1.16%
9	ZCXTHY5720250402TC02：存放同业	683.75	1.04%

10	HW_HBXTZ_20250624_R007_02: 7 日质押式逆回购	646.94	0.98%
----	---	--------	-------

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（七天持有期）02
账号	755953000310811
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）
招联消费金融股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	456	46,329.41
招商银行股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	1,421	142,138.50
招商银行股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	325	32,465.40
招商银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	5,818	581,849.00

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）
招商银行股份有限公司	012580736	25 乌高新 SCP001	4,795	479,532.00
招商银行股份有限公司	012580810	25 融和融资 SCP002(绿色)	2,229	222,894.00
招商银行股份有限公司	012580958	25 豫能控 SCP002(乡村振兴)	5,199	519,870.00
招商银行股份有限公司	012581135	25 锡产业 SCP006	7,688	768,788.00
招商银行股份有限公司	102581959	25 晋能装备 MTN003(科创票据)	2,369	236,897.50
招商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	417	43,080.60
招商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	625	64,620.90
招商银行股份有限公司	2028051	20 浦发银行永续债	830	85,965.53
招商银行股份有限公司	2120047	21 宁波银行二级 01	451	46,145.31
招商银行股份有限公司	2120062	21 宁波银行二级 02	865	90,839.18
招商银行股份有限公司	2221006	22 上海农商二级 01	487	50,484.88
中国银行股份有限公司	042580187	25 象屿金象 CP001	172	17,239.20

中国银行股份有限公司	042580234	25 荣盛 CP002	3,817	381,706.40
中国银行股份有限公司	042580271	25 新希望 CP002(科创 债)	6,130	613,046.40
中国银行股份有限公司	082501003	25 新旧动能 1ABN001 优 先	3,340	333,993.10
中国银行股份有限公司	082580208	25 星昀 ABN001 次优 先	499	49,948.10
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	1,301	130,087.30
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	760	76,004.00
中国银行股份有限公司	082580262	25 美团美玥 ABN001 优先 A	713	71,296.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	341	34,090.00
中国银行股份有限公司	082580298	25 澄悦 ABN003 优先	477	47,713.30
中国银行股份有限公司	082580299	25 澄悦 ABN003 次优 先	477	47,713.30
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	3,950	395,037.90
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	439	43,854.90
中国银行股份有限公司	082580369	25 睿晨 ABN004 优先	1,934	193,393.70
中国银行股份有限公司	082580370	25 睿晨 ABN004 次优 先	1,934	193,393.70
中国银行股份有限公司	082580384	25 星晗 ABN003 次优 先	1,317	131,679.30
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	138	13,772.10
中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿 色)优先	2,314	231,364.60

中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	566	56,621.60
中国银行股份有限公司	082580514	25 睿晨 ABN006 优先	4,133	413,330.00
中国银行股份有限公司	082580519	25 星熠 ABN007 优先	32,474	3,247,360.00
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	292	29,947.26
中国银行股份有限公司	132580023	25 华能水电 GN001	1,618	161,826.10
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	490	50,541.84
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	803	82,823.44
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	585	60,377.20
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永 续债	1,204	124,782.67
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	180	18,703.90
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	313	32,522.64
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	356	36,958.95
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永 续债	902	93,519.51
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	344	35,213.12
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	731	75,082.90
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	208	20,774.00
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二 级	427	44,056.89
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二 级	722	74,214.50
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	178	18,994.24
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	285	29,219.90
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	398	42,340.28

中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	816	83,564.40
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	29,361	3,001,550.73
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	963	102,342.02
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	241	25,081.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	273	28,407.11
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	625	65,085.42
中国银行股份有限公司	2322018	23 兴业消费金融债 01	482	49,537.32
中国银行股份有限公司	2422020	24 兴业消费金融债 03	783	78,876.11
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	216	21,627.50
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	5,659	565,917.30
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	5,818	581,849.00
中国银行股份有限公司	2528007	25 浦发银行 01	731	73,302.48
中国银行股份有限公司	272380008	23 人保集团资本补充债 01	1,252	133,701.10
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	966	98,239.84
中国银行股份有限公司	332580002	25 兴业银行科创债 01	2,043	204,348.80
中国银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	082580380	25 新能源 4ABN002 优先(碳中和债)	1,934	193,393.70
中国银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司	082580486	25 恒信 9 号 ABN001 优先 A	32,474	3,247,360.00

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	082580487	25 恒信 9 号 ABN001 优先 B	4,059	405,920.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	759	75,939.00
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	1,041	107,400.08
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	1,083	111,748.93
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二 级	16,766	1,725,508.39
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	1,204	124,094.15
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	173	18,203.23
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	173	18,203.23

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	519	54,609.69
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	519	54,671.68
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	796	83,821.79
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	1,250	128,007.82
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	20,552	2,100,479.22
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	8,808	900,178.95
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	20,552	2,105,485.78
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	8,808	901,988.15

中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金融债 01	456	46,329.41
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	805	82,897.28
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	13,176	1,317,617.00
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	854	85,449.60
中国银行股份有限公司，招商银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	456	48,404.08
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	1,204	123,899.03
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	816	85,543.60
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	830	86,901.24

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	149	15,799.95
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	482	50,905.80
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	159	16,353.60
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	29,361	2,982,944.93
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	636	65,414.41
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	173	18,330.66
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	346	36,661.31
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	865	91,653.29

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	10,060	1,045,389.03
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	159	16,580.09
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	322	33,573.88
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	6,707	696,926.02
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	636	66,320.35
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	14,680	1,510,226.54
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	2,936	301,731.74
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	417	43,275.34

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	5,872	603,820.50
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	5,872	603,820.50
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	1,421	142,138.50
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	325	32,465.40
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	623	62,323.25
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	199	20,724.95
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	2128028	21 邮储银行二级 01	597	62,174.86

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	963	100,247.68
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	242400004	24 邮储永续债 01	805	82,883.64
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	180	18,643.50
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	722	74,574.78
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	1,991	205,646.59
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	150	15,261.42
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	602	61,064.47
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	163	16,327.40
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	17,455	1,745,547.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	714	71,354.50
中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2522006	25 瑞福德汽车债 01	4,855	485,478.30

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）
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	2,560,363	2,795,916.00
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	268,195	317,113.20
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	292,956	346,654.60
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	293,228	346,654.60
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	376,427	443,958.48
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	507,788	601,526.20
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	604,033	714,994.20

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）
14 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	3,141,583.13
1 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	77,776,202.91
1 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	6,078,953.89
3 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	19,994,561.79
3 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	456,318.00
4 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	4,022,400.83
7 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	12,566,332.52
7 日质押式正回购	招商基金管理有限公司	8,646,693.76
7 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	20,505,605.32
分销买入	中国银行股份有限公司	13,452,551.63
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,833,228.90
存放同业	大丰银行股份有限公司	1,242,895.50
现券买入	招商银行股份有限公司	5,586,284.59
现券卖出	招商银行股份有限公司	3,612,856.61

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。

关于《中银理财-悦享（七天持有期）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（七天持有期）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