

中银理财-悦享日日开
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	YXRRK
理财产品名称	中银理财-悦享日日开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000596
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	2023-01-13
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
YXRRKA	891,725,418.39	1.063495	1.063495	948,345,882.55	0.98%
YXRRKB	157,069,575.13	1.064025	1.064025	167,126,035.07	1.01%
YXRRKC	8,696,006.59	1.062129	1.062129	9,236,283.65	0.96%
YXRRKD	3,228,410.43	1.062003	1.062003	3,428,582.53	0.90%
YXRRKE	144,068,476.61	1.063501	1.063501	153,217,032.06	0.98%
YXRRKF	7,719,195.54	1.063149	1.063149	8,206,655.09	0.95%
YXRRKG	201,701,221.03	1.062841	1.062841	214,376,385.91	0.92%
YXRRKH	943,935,358.79	1.063420	1.063420	1,003,800,122.47	0.96%
YXRRKI	5,862,585.75	1.063424	1.063424	6,234,419.44	0.92%

YXRRKJ	4,219,914.46	1.063456	1.063456	4,487,695.63	0.18%
YXRRKK	15,072,571.91	1.063469	1.063469	16,029,226.31	0.05%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.40%

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	27,290.23	10.76%	125,073.17	50.25%
同业存单	-	0.00%	21,924.45	8.81%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	13,242.79	5.32%
债券	4,064.61	1.60%	79,687.48	32.02%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	5,154.89	2.07%
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%	3,817.41	1.53%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	222,204.68	87.63%	-	0.00%
合计	253,559.51	100%	248,900.17	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	28,687.95	11.53%

2	100201030110023050501：存放同业	18,751.29	7.53%
3	100201030110025010701：存放同业	12,324.57	4.95%
4	DQ22093001：存放同业	7,911.31	3.18%
5	100201030110024123101：存放同业	6,162.29	2.48%
6	360036：工行优 2	5,154.89	2.07%
7	100201030110025012206：存放同业	4,929.83	1.98%
8	100201030110023031601：存放同业	4,688.04	1.88%
9	100201030110024122501：存放同业	4,017.81	1.61%
10	DQ23042712：存放同业	3,947.15	1.59%

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-悦享日日开
账号	637826345
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）
中银国际证 券股份有限 公司	265240	25 核 3A	2,259	225,941.40

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	032480712	24 安徽水利 PPN001	4,116	422,185.19
中国民生银 行股份有限 公司	102480697	24 广州资管 MTN002A	13,988	1,419,147.33
中国民生银 行股份有限 公司	102483695	24 鲁能源 MTN004	3,715	378,185.03
中国银行股 份有限公司	012580763	25 中航租赁 SCP004	746	74,470.50
中国银行股 份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	5,206	520,682.82
中国银行股 份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	3,523	352,274.00
中国银行股 份有限公司	082580369	25 睿晨 ABN004 优先	2,382	238,169.00
中国银行股 份有限公司	082580380	25 新能源 4ABN002 优 先(碳中和债)	2,382	238,169.00

中国银行股份有限公司	082580495	25 星曦 ABN003 优先	11,529	1,152,922.00
中国银行股份有限公司	082580507	25 澄嘉 ABN003 优先	9,119	911,929.20
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资 本债 01	3,040	315,347.90
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	102380962	23 柯桥国资 MTN002	2,484	251,987.53
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	102383153	23 临港经济 MTN003	2,657	276,356.45
中国银行股份有限公司	102483935	24 山西文旅 MTN010	743	75,550.36
中国银行股份有限公司	102485125	24 先正达 MTN002A	8,745	879,577.91
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	23,067	2,306,722.00
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	21,159	2,115,913.20
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	21,832	2,270,161.71
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	26,475	2,654,505.19
中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金 融债 03	4,005	412,617.03
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	10,580	1,130,632.42
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	13,448	1,353,379.78
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	3,362	338,307.63
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	6,724	676,539.94
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	5,247	524,718.60
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	59,844	5,984,414.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	66,021	6,602,097.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	10,916	1,091,890.88

中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	10,916	1,092,019.68
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	10,916	1,092,019.68
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	28,830	2,882,984.80
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	32,748	3,276,059.05
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	43,664	4,368,078.74
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	10,580	1,120,780.83
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	10,575	1,069,211.34
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	3,525	356,403.78
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	4,812	481,222.00
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	10,086	1,009,440.44
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	6,724	672,960.29
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	37,543	3,808,719.08

中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	9,386	951,886.93
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	16,254	1,635,596.38
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	16,254	1,635,596.38
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	114,981	11,498,131.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	53,587	5,368,267.55
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	53,587	5,368,267.55
中银国际证券股份有限公司	252480001	24 杭银消费债 01	9,227	944,610.62

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	ZYLCZYQ20220323	中银证券中国红-汇中 53 号集合资产管理计划	91,349,228	100,000,000.00
中银基金管理有限公司	000305	中银中高等级债券 A	237,586	267,070.00
中银基金管理有限公司	000305	中银中高等级债券 A	423,621	474,921.00
中银基金管理有限公司	018581	中银纯债债券 D	111,149	133,535.00

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）
1 日质押式正回购	中国民生银行股份有限公司	5,011,757.28

分销买入	中国银行股份有限公司	20,444,949.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	225,941.40
存放同业	大丰银行股份有限公司	6,903,615.60
现券买入	中银国际控股有限公司	13,969,331.25
现券买入	中国银行股份有限公司	5,248,840.42
现券买入	中国民生银行股份有限公司	807,004.55
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	1,299.56

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。

中银理财-悦享日日开

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



2025年08月08日