

中银理财-悦享日日开 2 号

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	YXRRK2
理财产品名称	中银理财-悦享日日开 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000597
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	2023-02-15
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
YXRRK2A	2,904,644,800.46	1.057678	1.057678	3,072,181,477.66	0.97%
YXRRK2C	76,905,363.66	1.058379	1.058379	81,395,085.18	1.00%
YXRRK2D	161,127,200.63	1.058911	1.058911	170,619,393.43	1.00%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.19%

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	26,204.79	7.88%	184,301.68	55.91%
同业存单	-	0.00%	12,900.00	3.91%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	15,481.36	4.70%
债券	10,075.90	3.03%	99,221.33	30.10%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	5,043.60	1.53%
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%	12,685.77	3.85%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	296,177.40	89.09%	-	0.00%
合计	332,458.10	100%	329,633.73	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	ZXXTZYJR0820250623TYCK01： 存放同业	37,916.95	11.50%
2	CNY：现金及银行存款	28,393.36	8.61%
3	ALAX60-20240927-1：存放同业	27,525.95	8.35%
4	100201030110025010701：存放同业	11,417.44	3.46%
5	ZCXTHY3320250206TC01：存放同 业	8,778.39	2.66%
6	ZCXTHY3320250630TC01：存放同 业	7,900.55	2.40%
7	DQ250033：存放同业	6,881.88	2.09%
8	ZXXTZYJR0820250625GC00101： 交易所逆回购	6,066.72	1.84%

9	100201030110024123101：存放同业	5,708.72	1.73%
10	360036：工行优 2	5,043.60	1.53%

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 2 号
账号	637826423
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）
中国民生银行股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	1,953	201,735.67
中国民生银行股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	7,810	806,951.27
中国民生银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	1,929	205,531.35
中国民生银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	100	10,248.59
中国民生银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	4,308	458,152.36
中国民生银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	8,834	904,222.79

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	1,911	195,997.17
中国民生银行股份有限公司	042580071	25 邯郸建投 CP001	12,296	1,229,617.00
中国民生银行股份有限公司	102200204	22 中原环保 MTN002	2,255	230,007.60
中国民生银行股份有限公司	102480697	24 广州资管 MTN002A	11,106	1,126,747.81
中国民生银行股份有限公司	102483695	24 鲁能源 MTN004	9,527	969,889.68

中国民生银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	7,616	785,556.07
中国民生银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	1,953	202,389.28
中国民生银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	110	11,407.02
中国民生银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	3,857	399,922.45
中国民生银行股份有限公司，中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	9,763	1,011,946.42
中国银行股份有限公司	012580763	25 中航租赁 SCP004	1,912	190,986.43
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	2,415	241,542.80
中国银行股份有限公司	082580234	25 澄悦 ABN001 优先	14,076	1,407,634.20
中国银行股份有限公司	082580255	25 星熠 ABN002 优先	8,224	822,416.40
中国银行股份有限公司	082580262	25 美团美玥 ABN001 优先 A	7,715	771,474.00
中国银行股份有限公司	082580273	25 星熠 ABN003 优先	3,689	368,878.20
中国银行股份有限公司	082580366	25 澄悦 ABN005 优先	154	15,381.60
中国银行股份有限公司	082580393	25 星熠 ABN004 优先	48	4,830.50

中国银行股份有限公司	082580448	25 电投融和 1ABN001(绿色)优先	199	19,859.60
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资本债 01	3,948	409,458.96
中国银行股份有限公司	102383020	23 晋能煤业 MTN009	103	10,503.66
中国银行股份有限公司	102383153	23 临港经济 MTN003	3,450	358,830.96
中国银行股份有限公司	102483935	24 山西文旅 MTN010	1,905	193,755.74
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	40,606	4,060,618.00
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	34,880	3,488,015.20
中国银行股份有限公司	102582050	25 福瑞能源 MTN002	266	26,635.00
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	5,300	546,896.56
中国银行股份有限公司	2023016	20 中财再保险	8,688	896,204.35
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	205	21,176.61
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	11,268	1,162,143.98
中国银行股份有限公司	2028024	20 中信银行二级	11,715	1,209,201.51
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	13,032	1,350,234.85
中国银行股份有限公司	2028044	20 广发银行二级 01	13,032	1,342,784.55
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	1,873	196,971.84
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	1,873	196,971.84
中国银行股份有限公司	2120092	21 徽商银行二级 01	5,619	590,915.53
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	256	26,334.46
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	3,720	381,030.38
中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	5,619	591,586.26

中国银行股份有限公司	2123013	21 交银人寿 02	8,609	907,007.74
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	2,248	224,788.70
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二 级	150	15,452.52
中国银行股份有限公司	2128001	21 渤海银行二 级	7,810	803,052.72
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永 续债 01	13,522	1,385,134.09
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	1,929	205,531.35
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	100	10,248.59
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	4,308	458,152.36
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永 续债 01	8,834	904,222.79
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永 续债	10,425	1,107,411.54
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,606	271,393.81
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	2,952	307,384.47
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	6,761	704,269.70
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	21,360	2,221,150.46
中国银行股份有限公司	2322018	23 兴业消费金 融债 01	5,213	536,026.61
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	43,643	4,375,866.84
中国银行股份有限公司	2422003	24 招联消费金 融债 01	160	16,249.67
中国银行股份有限公司	2422020	24 兴业消费金 融债 03	275	27,665.09
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	17,440	1,863,811.37
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	8,712	897,007.05
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	11,687	1,175,807.51
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	23,373	2,352,136.25

中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	5,843	587,969.20
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	2,340	234,024.80
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	300	29,970.60
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	37,960	3,795,982.50
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	58,552	5,855,215.00
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	10,680	1,068,443.72
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	10,680	1,068,443.72
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	10,680	1,068,317.69
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	32,041	3,205,331.16
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	42,721	4,273,774.89
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	50,105	5,010,547.20
中国银行股份有限公司	2528007	25 浦发银行 01	256	25,710.00
中国银行股份有限公司	272380008	23 人保集团资本补充债 01	439	46,894.46
中国银行股份有限公司	282380002	23 太保寿险永续债 01	160	16,977.35
中国银行股份有限公司	312410003	24 建行 TLAC 非资本债 01A	10,454	1,063,024.43
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	13,032	1,340,673.26
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	8,834	925,639.08

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	8,976	940,332.54
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	5,213	550,834.39
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	52	5,541.70
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	1,722	176,956.91
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	6,887	707,827.63
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	1,873	198,350.69
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	3,746	396,701.39
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	9,364	991,753.47

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	10,425	1,084,749.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	2,154	224,258.93
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	6,462	672,776.80
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	1,722	179,407.61
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	3,485	363,293.10
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	6,887	717,630.42
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	4,507	468,269.44
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	17,440	1,847,571.33

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	18,379	1,858,259.92
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	6,126	619,419.97
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	8,712	896,859.48
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	3,513	351,299.00
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	11,687	1,169,586.19
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	17,530	1,754,379.29
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	6,744	674,379.64
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	1,953	201,735.67
中银国际证券股份有限公司	2028022	20 民生银行二级	7,810	806,951.27
中银国际证券股份有限公司	2028033	20 建设银行二级	21,541	2,225,244.28

中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	1,767	176,673.40
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	29,454	2,963,898.51
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	29,454	2,963,898.51
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	112,499	11,249,894.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	250	25,027.00
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	52,430	5,252,369.94
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	52,430	5,252,369.94
中银国际证券股份有限公司	252480001	24 杭银消费债 01	16,242	1,662,837.09

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	000305	中银中高等级债券 A	1,665,461	1,872,145.00
中银基金管理有限公司	000305	中银中高等级债券 A	2,969,548	3,329,160.00
中银基金管理有限公司	018581	中银纯债债券 D	779,151	936,072.50

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	中国民生银行股份有限公司	3,001,510.80

1 日质押式正回购	民生加银基金管理有限公司	447,950.40
分销买入	中国银行股份有限公司	14,849,392.79
分销买入	中银国际证券股份有限公司	201,700.40
存放同业	中国银行股份有限公司	379,169,510.00
存放同业	大丰银行股份有限公司	8,497,962.00
现券买入	中国银行股份有限公司	1,507,368.80
现券买入	中国民生银行股份有限公司	268,986.52

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2号

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