

(机构专属) 中银理财-乐享天天 12 号
2025 年三季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：中国银行股份有限公司

报告期：2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	LXTTJGZS12
理财产品名称	（机构专属）中银理财-乐享天天 12 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000965
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	2025-04-25
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
LXTTJGZS12A	6,470,596,311.19	1.000000	1.000000	6,470,596,311.19	-

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：102.16%

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	34,978.77	5.40%	42,118.09	6.38%
同业存单	-	0.00%	366,109.63	55.48%

拆放同业及买入返售	48,000.00	7.41%	68,715.66	10.41%
债券	-	0.00%	182,984.13	27.73%
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	564,469.15	87.18%	-	0.00%
合计	647,447.92	100%	659,927.51	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	42,118.09	6.38%
2	TRADE_9956938：7 日质押式逆回购	16,000.00	2.42%
3	TRADE_9964802：7 日质押式逆回购	16,000.00	2.42%
4	TRADE_9947532：交易所逆回购	16,000.00	2.42%
5	112505092：25 建设银行 CD092	15,503.36	2.35%
6	112503036：25 农业银行 CD036	11,071.99	1.68%
7	112514068：25 江苏银行 CD068	11,044.04	1.67%
8	112595211：25 徽商银行 CD068	9,316.55	1.41%
9	112520034：25 广发银行 CD034	8,111.26	1.23%
10	112513055：25 浙商银行 CD055	7,965.35	1.21%

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	(机构专属) 中银理财-乐享天天 12 号
账号	441688798492
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品运行平稳，规模保持相对稳定。为有效管理流动性风险，产品管理人审慎控制低流动性及流动性受限资产的投资比例，同时保障高流动性资产的充足配置，并严格控制组合久期与杠杆水平。产品融资渠道多元且畅通，流动性风险整体可控。

七、投资者持有情况

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，资金面延续相对宽松态势，央行通过常态化工具操作呵护市场流动性。债券市场呈现弱势震荡格局，市场对利好反应钝化，“股债跷跷板”效应对债券市场情绪形成一定压制。产品管理人结合现金管理类产品特点，聚焦震荡市投资策略。一方面持续优化资产久期，不断挖掘优质资产，扎实服务实体经济；另一方面适度把握交易机会，在震荡区间内进行波段操作，力图通过资本利得增厚产品收益。

(二) 非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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	266313	25 三江优	224	22,400.90

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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）
中国银行股份有限公司	012580751	25 吉利 SCP001(科创票据)	902	90,789.84
中国银行股份有限公司	012581319	25 吉利 SCP005(科创债)	2,682	268,294.56
中国银行股份有限公司	012581667	25 海大 SCP001(乡村振兴)	1,454	145,505.06
中国银行股份有限公司	012581667	25 海大 SCP001(乡村振兴)	969	97,003.38
中国银行股份有限公司	012581809	25 比亚迪 SCP003(科创债)	4,122	412,141.72
中国银行股份有限公司	012581809	25 比亚迪 SCP003(科创债)	8,277	827,625.20
中国银行股份有限公司	012581809	25 比亚迪 SCP003(科创债)	8,311	830,974.68
中国银行股份有限公司	012581899	25 华能水电 SCP006(科创债)	4,479	447,874.00
中国银行股份有限公司	042580163	25 象屿 CP002	1,084	110,193.30

中国银行股份有限公司	042580163	25 象屿 CP002	2,834	288,086.54
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	25,656	2,565,612.40
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	574	57,441.30
中国银行股份有限公司	082501126	25 和惠 ABN004 优先 A1	23,096	2,309,613.60
中国银行股份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	1,845	184,463.20
中国银行股份有限公司	082501139	25 惠尚 ABN006 优先 A	32,678	3,267,840.40
中国银行股份有限公司	082580578	25 睿晨 ABN007 优先	17,995	1,799,465.00
中国银行股份有限公司	082580578	25 睿晨 ABN007 优先	67,597	6,759,696.90
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	569	56,899.00
中国银行股份有限公司	082580613	25 美团美玥 ABN002 优先 A	488	48,813.60
中国银行股份有限公司	082580613	25 美团美玥 ABN002 优先 A	488	48,813.60
中国银行股份有限公司	082580625	25 中建新疆 4ABN003 优先(科创)	111,536	11,153,568.00
中国银行股份有限公司	082580632	25 星昀 ABN002 优先	1,308	130,758.00
中国银行股份有限公司	082580632	25 星昀 ABN002 优先	1,383	138,347.40
中国银行股份有限公司	082580632	25 星昀 ABN002 优先	4,392	439,234.00
中国银行股份有限公司	082580632	25 星昀 ABN002 优先	67,162	6,716,246.40
中国银行股份有限公司	082580661	25 恒信 11 号 ABN001 优先 A	47,746	4,774,566.92
中国银行股份有限公司	082580670	25 澄悦 ABN009 优先	1,881	188,066.40

中国银行股份有限公司	082580694	25 新能源 4ABN003 优先(碳中和债)	22,953	2,295,277.50
中国银行股份有限公司	082580694	25 新能源 4ABN003 优先(碳中和债)	49,966	4,996,639.80
中国银行股份有限公司	082580694	25 新能源 4ABN003 优先(碳中和债)	940	94,033.20
中国银行股份有限公司	082580751	25 星昀 ABN004 优先	2,274	227,396.00
中国银行股份有限公司	082580751	25 星昀 ABN004 优先	30,878	3,087,758.50
中国银行股份有限公司	082580784	25 申金泰聚 ABN001 优先 (碳中和债)	8,174	817,437.60
中国银行股份有限公司	082580790	25 扬帆 6 号 ABN001 优先 A	230	23,021.90
中国银行股份有限公司	082580814	25 澄瑞 ABN002 优先	2,351	235,078.50
中国银行股份有限公司	082580850	25 惠满 ABN001 优先 A	1,381	138,131.40
中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	4,386	444,718.65
中国银行股份有限公司	102100768	21 广州城投 MTN001	877	88,938.12
中国银行股份有限公司	102380398	23 中船租 MTN001BC(可持续挂钩)	3,417	349,149.52
中国银行股份有限公司	102380965	23 蜀道投资 MTN002	2,709	276,526.68
中国银行股份有限公司	102381960	23 深投控 MTN002	877	88,689.65
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	575	58,375.19
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	1,816	183,526.69
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	560	56,653.10
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	1,183	125,432.20

中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	1,183	125,432.20
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	2,365	250,864.39
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	591	62,716.10
中国银行股份有限公司	102382644	23 晋能煤业 MTN007	575	60,391.69
中国银行股份有限公司	102382763	23 中国航材 MTN001	1,084	113,227.89
中国银行股份有限公司	102482384	24 拜耳 MTN001BC	565	57,002.04
中国银行股份有限公司	132380015	23 海螺创业 GN001BC	2,697	274,443.18
中国银行股份有限公司	132380015	23 海螺创业 GN001BC	955	97,268.52
中国银行股份有限公司	132580081	25 华能水电 GN009(乡村振兴)	488	48,778.60
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	918	94,116.69
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	918	94,116.69
中国银行股份有限公司	2322002	23 民生租赁债 01	2,915	298,512.77
中国银行股份有限公司	2322003	23 民生租赁货 运物流主题债 02	1,071	109,197.35
中国银行股份有限公司	2322004	23 丰田汽车债 01	1,130	114,397.28
中国银行股份有限公司	2322004	23 丰田汽车债 01	1,695	171,595.93
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	3,304	343,277.46
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	5,650	586,943.37
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	5,657	587,718.43
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	552	57,302.18
中国银行股份有限公司	2328011	23 浙商银行小 微债 01	248	25,201.29
中国银行股份有限公司	233001	23 工银澳门债	1,364	139,046.56

中国银行股份有限公司	2422040	24 招联消费金融债 05	2,883	295,549.32
中国银行股份有限公司	2422040	24 招联消费金融债 05	569	57,139.63
中国银行股份有限公司	252580009	25 马上消费债 02	2,365	237,501.85
中国银行股份有限公司	252580009	25 马上消费债 02	567	56,829.31
中国银行股份有限公司	252580009	25 马上消费债 02	591	59,375.46
中国银行股份有限公司	252580016	25 宁银消费金融债 02	1,618	161,749.29
中国银行股份有限公司	252580016	25 宁银消费金融债 02	2,290	228,934.71
中国银行股份有限公司	252580016	25 宁银消费金融债 02	2,754	275,316.61
中国银行股份有限公司	252580016	25 宁银消费金融债 02	2,825	282,497.26
中国银行股份有限公司	292480011	24 加拿大银行债 02BC	2,883	294,877.11
中国银行股份有限公司	292480011	24 加拿大银行债 02BC	3,905	399,818.22
中国银行股份有限公司	292480011	24 加拿大银行债 02BC	488	49,977.27
中银国际证券股份有限公司	212380003	23 华夏银行债 01	4,510	458,406.16
中银国际证券股份有限公司	2328017	23 农业银行三农债	621	62,801.89

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 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 7 月 1 日至 2025 年 9 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	2,546,276.17

产品托管费	中国银行股份有限公司	472,536.42
分销买入	中国银行股份有限公司	62,081,386.30
分销买入	中银国际证券股份有限公司	22,400.90
现券买入	中国银行股份有限公司	24,997,445.42

九、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，债市多空博弈加剧，需要警惕美联储降息周期下权益资产走强可能对债市情绪形成的压制，利率下行空间可能受限，但是货币宽松的整体逻辑未逆转，债市整体风险仍处于可控范围。产品管理人将持续做好市场研判，聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，优化资产配置，持续做好对资产的挖掘、拓展和投资。严控市场风险、信用风险、流动性风险，力争不断提升产品业绩表现。