

中银理财-乐享天天
2025 年一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 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMHQLXTT01
理财产品名称	中银理财-乐享天天
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000001
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	现金管理类产品
产品币种	人民币
风险级别	01 一级(低)
理财产品成立日	2017-12-05
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
AMHQLXTT01	76,308,252,618.40	1.000000	1.000000	76,308,252,618.40	-
AMHQLXTT01B	15,187,987.14	1.000000	1.000000	15,187,987.14	-
AMHQLXTT01C	2,027,201,418.27	1.000000	1.000000	2,027,201,418.27	-
AMHQLXTT01D	64,711,541.09	1.000000	1.000000	64,711,541.09	-

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.08%

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	1,401,088.11	17.89%	1,401,088.11	17.89%
同业存单	4,184,040.24	53.42%	4,184,040.24	53.42%
拆放同业及买入返售	941,493.60	12.02%	941,493.60	12.02%
债券	1,306,225.28	16.68%	1,306,225.28	16.68%
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	-	0.00%	-	0.00%
合计	7,832,847.22	100%	7,832,847.22	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	251,088.11	3.21%
2	TRADE_8815665: 交易所逆回购	171,500.00	2.19%
3	TRADE_8802655: 交易所逆回购	123,000.00	1.57%
4	112517041: 25 光大银行 CD041	108,640.59	1.39%
5	240314: 24 进出 14	101,852.13	1.30%
6	133812: 24 证金 D125	100,000.00	1.28%
7	250301: 25 进出 01	89,689.49	1.15%

8	TRADE_7491765: 365 日存放同业定期	70,000.00	0.89%
9	112508046: 25 中信银行 CD046	69,135.91	0.88%
10	072410054: 24 东吴证券 CP006	60,000.00	0.77%

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	中银理财有限责任公司（乐享天天）
账号	453379298959
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，规模相对稳定。产品管理人严格把控低流动性和流动性受限资产的投资比例，合理安排资产到期时间，并配置适当比例的高流动性资产，通过有效控制资产久期和杠杆融资比例，确保产品流动性充足。产品融资渠道多元畅通，风险总体相对可控。

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，货币市场利率波动较大，债券市场利率震荡上行。产品管理人积极把握市场机会与资产配置节奏，不断挖掘优质资产，优化投资组合，扎实服务实体经济，前瞻性主动性调整产品久期、杠杆，力求在确保产品流动性的基础上持续提升产品收益。

(二) 非标资产投资情况

无

(三) 关联交易情况

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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）
-	-	-	-	-

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	012580169	25 蒙牛 SCP001	2,000,000	200,018,630.14
中国银行股份有限公司	012580304	25 申能股 SCP001	1,000,000	100,000,000.00
中国银行股份有限公司	082500832	25 中航新能 1ABN001 优先	2,500,000	250,000,000.00
中国银行股份有限公司	082500860	25 新旧动能 2ABN001 优先	3,000,000	300,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580088	25 惠聚 ABN001 优先 A1	400,000	40,002,112.00
中国银行股份有限公司	082580098	25 新能源 4ABN001 优先(碳中和债)	2,600,000	260,014,531.51
中国银行股份有限公司	082580181	25 惠聚 ABN003 优先 A1	1,900,000	190,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580185	25 惠聚 ABN004 优先 A1	2,000,000	200,000,000.00
中国银行股份有限公司	082580207	25 星昀 ABN001 优先	1,200,000	120,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	242274	25 光证 S1	1,000,000	100,000,000.00
--------------	--------	----------	-----------	----------------

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	64,279,193.56
产品托管费	中国银行股份有限公司	10,249,824.56
183 日存放同业定期	大丰银行股份有限公司	250,000,000.00
76 日存放同业定期	大丰银行股份有限公司	350,000,000.00
92 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	200,000,000.00
分销买入	中国银行股份有限公司	1,180,000,000.00
现券买入	中国银行股份有限公司	300,016,643.51
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	125.13

九、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，我国经济稳步复苏，但仍需应对外部冲击与内部结构性挑战，扩大国内需求预计仍有政策支持。人民银行货币政策委员会 2025 年第一季度例会提出了建议加大货币政策调控强度、择机降准降息、保持流动性充裕、加强利率政策执行和监督、推动社会综合融资成本下降等工作要点，债市预计将延续震荡。产品管理人将紧盯市场节奏，积极把握配置机会，持续服务实体经济发展，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相关领域进行投资，力争不断提升产品业绩表现。