

中银理财-天天增益
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	TTZY01
理财产品名称	中银理财-天天增益
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000214
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	2023-05-05
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
TTZY01A	7,973,302,474.27	1.046487	1.046487	8,343,963,107.00	0.83%
TTZY01B	427,947,170.34	1.047561	1.047561	448,301,104.27	0.86%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.00%

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	120,531.76	13.71%	745,255.17	85.06%

同业存单	-	0.00%	86,445.47	9.87%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	41,886.55	4.78%
债券	-	0.00%	2,541.82	0.29%
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%	5.08	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	758,819.73	86.29%	-	0.00%
合计	879,351.50	100%	876,134.09	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	95,284.62	10.88%
2	ALAX60-20240927-1：存放同业	92,933.81	10.61%
3	100201030110025010701：存放同业	57,082.80	6.52%
4	ZCXTHY5720250224TC02：存放同业	38,023.43	4.34%
5	ZCXTHY5720250219TC01：存放同业	31,686.19	3.62%
6	100201030110024123101：存放同业	28,541.40	3.26%
7	100201030110025012206：存放同业	22,833.12	2.61%
8	100201030110023083101：存放同业	22,700.36	2.59%
9	TRADE_8346966：365 日存放同业定期	20,000.00	2.28%
10	100201030110024122501：存放同业	18,608.99	2.12%

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-天天增益
账号	638728931
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，通过合理安排资产品种和资产期限，保持一定比例的高流动性资产，控制流动性受限资产、杠杆融资比例，以及根据流动性新规要求设置大额赎回机制，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

4月上旬，中美关税博弈加剧，国内长债收益率直线下行近20BP，市场宽货币预期浓烈。4月中旬直至二季度末，债市进入震荡行情，降准降息预期及基本面表现成为债市运行主线。二季度，产品管理人根据资金利率及各类固定收益资产价格变化，在满足流动性备付的基础上，灵活调整产品杠杆、久期水平及资产配置结构，实现产品净值稳健增长。

（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）

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

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）
中国银行股份有限公司	012581073	25 冀能投 SCP002	4,340	435,609.99

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	ZYZQHZZ X01	中银证券中国红-汇中尊享 1 号集合资产管理计划	9,700,000	9,700,000.00

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）
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	9,269,914.13
1 日质押式正回购	民生加银基金管理有限公司	29,355,026.40
1 日质押式逆回购	民生加银基金管理有限公司	323,000,000.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,682,381.45
3 日质押式逆回购	中国民生银行股份有限公司	200,000,000.00
7 日质押式正回购	中国民生银行股份有限公司	18,483,633.00
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	5,306,228.08
8 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	2,724,448.99
存放同业	大丰银行股份有限公司	45,093,449.80

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债市仍将围绕降准降息预期及基本面和商品价格改善预期展开博弈。作为主要投向存款类资产和货币市场工具的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化和市场收益率水平灵活调整持仓结构，在市场波动中把握投资机会，择优配置票息资产。

中银理财-天天增益

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

