

中银理财-惠享天天  
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            | HXTT01         |
| 理财产品名称            | 中银理财-惠享天天      |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001019000008 |
| 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           | 2019-10-22     |
| 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<br>份额代码 | 理财产品<br>总份额       | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值      | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|--------------|-------------------|--------------|----------------|-------------------|-----------------------|
| HXTT01       | 26,248,262,023.58 | 1.000000     | 1.000000       | 26,248,262,023.58 | -                     |
| HXTT01B      | 10,597,523.72     | 1.000000     | 1.000000       | 10,597,523.72     | -                     |
| HXTT01D      | 2,341,052,737.21  | 1.000000     | 1.000000       | 2,341,052,737.21  | -                     |
| HXTT01E      | 7,608,449.01      | 1.000000     | 1.000000       | 7,608,449.01      | -                     |

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.27%

## 三、理财产品持仓情况

| 资产类别      | 穿透前金额<br>(万元) | 占全部产品总资产的比例 | 穿透后金额<br>(万元) | 占全部产品总资产的比例 |
|-----------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| 现金及银行存款   | 340,581.71    | 11.45%      | 340,581.71    | 11.45%      |
| 同业存单      | 1,491,825.76  | 50.14%      | 1,491,825.76  | 50.14%      |
| 拆放同业及买入返售 | 230,000.00    | 7.73%       | 230,000.00    | 7.73%       |
| 债券        | 912,859.11    | 30.68%      | 912,859.11    | 30.68%      |
| 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        | 2,975,266.59  | 100%        | 2,975,266.59  | 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             | 340,581.71 | 11.45% |
| 2  | 09240402：24 农发清发 02     | 70,143.64  | 2.36%  |
| 3  | 112503274：25 农业银行 CD274 | 49,883.56  | 1.68%  |
| 4  | 112522046：25 邮储银行 CD046 | 49,839.27  | 1.68%  |
| 5  | TRADE_9956937：7 日质押式逆回购 | 40,000.00  | 1.34%  |
| 6  | TRADE_9973645：7 日质押式逆回购 | 40,000.00  | 1.34%  |
| 7  | TRADE_9964801：7 日质押式逆回购 | 40,000.00  | 1.34%  |

|    |                           |           |       |
|----|---------------------------|-----------|-------|
| 8  | TRADE_9947412: 交易所逆回购     | 40,000.00 | 1.34% |
| 9  | TRADE_9990729: 1 日质押式逆回购  | 40,000.00 | 1.34% |
| 10 | TRADE_10001774: 1 日质押式逆回购 | 30,000.00 | 1.01% |

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（惠享天天） |
| 账号  | 336369837480     |
| 开户行 | 中国银行北京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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

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 | 012581667 | 25 海大 SCP001(乡村振兴)  | 200,000  | 20,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012581699 | 25 蒙牛 SCP007(科创债)   | 300,000  | 30,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012581732 | 25 福州地铁 SCP003      | 200,000  | 20,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012581899 | 25 华能水电 SCP006(科创债) | 200,000  | 20,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012582003 | 25 沪电力 SCP009       | 100,000  | 10,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012582233 | 25 中建七局 SCP004(科创债) | 500,000  | 50,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 012582275 | 25 福州地铁 SCP004      | 400,000  | 40,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 042580163 | 25 象屿 CP002         | 200,000  | 20,304,529.32 |
| 中国银行股份有限公司 | 042580344 | 25 青国投 CP001        | 100,000  | 10,000,000.00 |

|            |           |                                |           |                |
|------------|-----------|--------------------------------|-----------|----------------|
| 中国银行股份有限公司 | 082501253 | 25 新能源<br>3ABN001 优先(绿色)       | 1,000,000 | 100,000,000.00 |
| 中国银行股份有限公司 | 082580694 | 25 新能源<br>4ABN003 优先(碳中和债)     | 500,000   | 50,000,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 082580735 | 25 环球租赁<br>1ABN002 优先          | 200,000   | 20,000,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 082580784 | 25 申金泰聚<br>ABN001 优先<br>(碳中和债) | 200,000   | 20,000,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 082580850 | 25 惠满<br>ABN001 优先<br>A        | 300,000   | 30,000,000.00  |
| 中国银行股份有限公司 | 132380015 | 23 海螺创业<br>GN001BC             | 400,000   | 40,699,471.78  |
| 中国银行股份有限公司 | 132580081 | 25 华能水电<br>GN009(乡村振兴)         | 100,000   | 10,000,000.00  |

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<br>产品代码 | 资产管理产品<br>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 | 17,136,496.69  |
| 产品托管费  | 中国银行股份有限公司 | 1,715,760.90   |
| 分销买入   | 中国银行股份有限公司 | 440,000,000.00 |
| 证券交易佣金 | 中国银行股份有限公司 | 2,902.74       |

## 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。