

中银理财-惠享天天增益版
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	HXTTZY01
理财产品名称	中银理财-惠享天天增益版
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000130
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	2021-03-23
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
HXTTZY01A	1,078,070,048.68	1.000000	1.000000	1,078,070,048.68	-
HXTTZY01B	224,696,897.20	1.000000	1.000000	224,696,897.20	-
HXTTZY01C	667,207,827.25	1.000000	1.000000	667,207,827.25	-
HXTTZY01D	1,052,393,462.10	1.000000	1.000000	1,052,393,462.10	-
HXTTZY01E	314,403,748.89	1.000000	1.000000	314,403,748.89	-
HXTTZY01F	824,317,208.54	1.000000	1.000000	824,317,208.54	-
HXTTZY01H	3,582,901.29	1.000000	1.000000	3,582,901.29	-
HXTTZY01I	562,563,964.83	1.000000	1.000000	562,563,964.83	-

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：105.64%

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	96,738.17	20.48%	98,917.24	19.86%
同业存单	-	0.00%	214,951.26	43.15%
拆放同业及买入返售	70,000.00	14.82%	70,381.48	14.13%
债券	52,500.00	11.11%	113,899.98	22.86%
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	253,137.66	53.59%	-	0.00%
合计	472,375.83	100%	498,149.97	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	98,917.24	19.86%
2	TRADE_9991568: 3 日质押式逆回购	70,000.00	14.05%
3	242026: 24 光证 S2	10,000.00	2.01%

4	242203: 24 中证 G6	10,000.00	2.01%
5	241836: 24 国债 S2	10,000.00	2.01%
6	112402156: 24 工商银行 CD156	9,994.50	2.01%
7	112410273: 24 兴业银行 CD273	9,987.44	2.00%
8	112417226: 24 光大银行 CD226	9,978.49	2.00%
9	112517037: 25 光大银行 CD037	9,978.05	2.00%
10	112418372: 24 华夏银行 CD372	9,968.12	2.00%

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（惠享天天增益版）
账号	341571204376
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）
中银国际证券股份有限公司	266313	25 三江优	186	18,625.40

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	042580163	25 象屿 CP002	18,445	1,874,924.63
中国银行股份有限公司	042580163	25 象屿 CP002	2,702	274,763.17
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	100,000	10,000,630.14
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	300,000	30,120,262.19
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	2,663	266,302.70
中国银行股份有限公司	082580751	25 星昀 ABN004 优先	1,891	189,070.50

中国银行股份有限公司	082580790	25 扬帆 6 号 ABN001 优先 A	191	19,141.80
中国银行股份有限公司	082580814	25 澄瑞 ABN002 优先	1,955	195,458.00
中国银行股份有限公司	082580850	25 惠满 ABN001 优先 A	1,149	114,850.80
中国银行股份有限公司	102380965	23 蜀道投资 MTN002	6,755	689,509.67
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	3,467	351,795.03
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	497	50,325.28
中国银行股份有限公司	102382076	23 光大控股 MTN001	584	59,021.26
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	190	20,170.22
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	380	40,340.44
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	380	40,340.44
中国银行股份有限公司	102382482	23 鄂联投 MTN004	761	80,680.88
中国银行股份有限公司	102382644	23 晋能煤业 MTN007	3,467	363,947.37
中国银行股份有限公司	102382763	23 中国航材 MTN001	2,702	282,329.81
中国银行股份有限公司	102482384	24 拜耳 MTN001BC	956	96,395.48
中国银行股份有限公司	132580081	25 华能水电 GN009(乡村振兴)	406	40,557.50
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	764	78,254.26
中国银行股份有限公司	2222008	22 上汽通用债	764	78,254.26
中国银行股份有限公司	2322002	23 民生租赁债 01	9,139	935,954.58
中国银行股份有限公司	2322003	23 民生租赁货 运物流主题债 02	4,388	447,533.32
中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	12,789	1,328,700.46

中国银行股份有限公司	2322005	23 奔驰汽车债 01	12,807	1,330,455.39
中国银行股份有限公司	2322010	23 福特汽车债 02	300,000	30,378,625.48
中国银行股份有限公司	2328011	23 浙商银行小微债 01	1,769	179,948.42
中国银行股份有限公司	233001	23 工银澳门债	1,134	115,611.67
中国银行股份有限公司	2422040	24 招联消费金融债 05	2,663	267,428.89
中国银行股份有限公司	2422040	24 招联消费金融债 05	25,568	2,621,312.25
中国银行股份有限公司	252580009	25 马上消费债 02	190	19,095.83
中国银行股份有限公司	252580009	25 马上消费债 02	761	76,383.33
中国银行股份有限公司	252580016	25 宁银消费金融债 02	5,184	518,253.93
中国银行股份有限公司	292480011	24 加拿大银行债 02BC	25,568	2,615,350.20

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	451,380.54
产品托管费	中国银行股份有限公司	255,598.85
分销买入	中国银行股份有限公司	2,587,576.50
分销买入	中银国际证券股份有限公司	18,625.40
现券买入	中国银行股份有限公司	10,000,630.14

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。