

中银理财-天天增益  
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：中国民生银行股份有限公司

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	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	8,982,275,739.56	1.050587	1.050587	9,436,665,574.33	0.39%
TTZY01B	538,406,626.57	1.051921	1.051921	566,361,357.40	0.42%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.61%

### 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	124,100.75	12.40%	825,616.80	82.58%

同业存单	-	0.00%	111,011.76	11.10%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	48,953.39	4.90%
债券	-	0.00%	14,182.91	1.42%
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	876,420.21	87.60%	-	0.00%
合计	1,000,520.95	100%	999,764.86	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	109,168.44	10.92%
2	ALAX60-20240927-1：存放同业	92,679.70	9.27%
3	100201030110025010701：存放同业	56,939.40	5.70%
4	ZCXTHY5720250224TC02：存放同 业	49,307.45	4.93%
5	ZCXTHY5720250219TC01：存放同 业	41,089.54	4.11%
6	100201030110024123101：存放同业	28,469.70	2.85%
7	100201030110023083101：存放同业	27,395.24	2.74%
8	ZCXTHY5720250402TC02：存放同 业	22,827.52	2.28%
9	100201030110025012206：存放同业	22,775.76	2.28%
10	100201030110023082901：存放同业	20,546.47	2.06%

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，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构努力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

三季度债券市场在风险偏好回升的影响下，中长端出现较为明显的调整，债券类资产波动加大。产品管理人观察同业机构行为及市场情绪的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

### （二）非标资产投资情况

无

### （三）关联交易情况

本产品于 2025 年 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	012580535	25 外高桥 SCP001	5,524	557,170.74
中国银行股份有限公司	012580751	25 吉利 SCP001(科创票据)	1,841	185,157.88
中国银行股份有限公司	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创债)	4,968	498,475.24
中国银行股份有限公司	042480641	24 荣盛 CP004	1,887	191,498.07
中国银行股份有限公司	102002268	20 广州城投 MTN003	664	68,198.75
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	13,021	1,354,241.39
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	4,968	516,138.00
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	162	16,643.72
中国银行股份有限公司	102281862	22 中盐 MTN002	324	33,287.44
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	5,510	564,042.40
中国银行股份有限公司	102282105	22 先正达 MTN001	972	99,536.89
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	2,484	253,191.68
中国银行股份有限公司	102381889	23 中煤集团 MTN001	8,681	877,931.52
中国银行股份有限公司	102381956	23 越秀交通 MTN001	7,452	754,709.91
中国银行股份有限公司	102382060	23 吉利汽车 MTN001	2,484	252,045.13

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）
14 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	323,958.00
1 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	1,059,801.44
3 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	2,251,389.77
7 日质押式正回购	中银基金管理有限公司	1,738,704.80
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	10,311,168.14

#### 八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势依然会受风险偏好变化及资金走向影响。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对债市走势的研判，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。