

中银理财-ESG 优享固收增强优嘉封闭式 2025 年 15 期
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	ESGYX202515
理财产品名称	中银理财-ESG 优享固收增强优嘉封闭式 2025 年 15 期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000381
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2025-04-23
理财产品到期日	2026-04-22

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
ESGYX202515	215,745,832.37	1.009583	1.009583	217,813,535.08	0.44%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：106.93%

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	7.59	0.03%	237.63	1.03%

同业存单	-	0.00%	157.48	0.68%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	9,051.90	39.30%
非标准化债权类 资产	9,995.66	46.04%	9,995.66	43.40%
权益类投资	-	0.00%	3,348.02	14.54%
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%	239.27	1.04%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	11,706.87	53.92%	-	0.00%
合计	21,710.12	100%	23,029.97	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	DFZC-BJ-2025005-013：中国东方资产管理股份有限公司	7,996.53	34.72%
2	DFZC-BJ-2025005-012：中国东方资产管理股份有限公司	1,999.13	8.68%
3	360036：工行优 2	939.42	4.08%
4	360030：建行优 1	486.79	2.11%
5	360028：招银优 1	439.97	1.91%
6	360034：光大优 3	400.27	1.74%
7	250214：25 国开 14	343.07	1.49%
8	360021：交行优 1	252.48	1.10%
9	CNY：现金及银行存款	237.63	1.03%
10	360001：农行优 1	193.74	0.84%

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-ESG 优享固收增强优嘉封闭式 2025 年 15 期
账号	455988609560
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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有一定比例的高流动性资产并控制久期和杠杆比例，努力降低产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一） 主要投资策略及操作

报告期内，债券市场方面，国内债券市场收益率整体震荡上行，各品种债券期限利差呈现一定走阔趋势，短端收益率相对保持稳定；权益市场方面，各主要股票指数均有较为明显上涨，科技、电新、有色等热点板块表现亮眼。在产品运作方面，产品管理人坚持中短久期票息+权益增厚策略，努力控制产品久期风险暴露，积极在银行存款、短久期债券、优先股、权益基金、海外债基金等多资产中寻找投资机会，力争实现多资产均衡配置。

（二） 非标资产投资情况

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
------	------	-------------------	---------------	---------------	----------

中国东方资产管理股份有限公司	中国东方资产管理股份有限公司	76	2.35	同业借款借出	正常
中国东方资产管理股份有限公司	中国东方资产管理股份有限公司	97	2.35	同业借款借出	正常

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

（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	082501153	25 和惠 ABN006 优先 A2	8	760.32
中国银行股份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	26	2,646.00
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	26	2,587.40
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	717	71,703.20
中国银行股份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	832	83,160.00
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	27	2,792.36
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	54	5,585.11
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	702	71,391.56
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	2,583	261,886.09

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	646	65,471.52
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	26	2,625.15
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	52	5,250.30
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	78	7,875.45
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	434	43,413.92
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	868	86,827.85
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	434	43,024.62
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	868	86,049.25
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	434	43,135.24
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	434	43,065.12
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	78	8,063.48
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	2,583	264,406.29
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	646	66,101.57
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	2,107	215,676.79
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	2,583	259,536.17
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	1,990	199,027.80
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	73	7,784.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	27	2,817.24
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	80	8,451.71

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	80	8,378.82
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	26	2,684.32
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	52	5,368.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	2,110	225,654.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	24	2,608.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	646	65,691.88
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	646	65,698.15
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	2,100	209,983.60

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580041	25 光大银行永续债 01	868	86,793.40
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	78	8,875.85
中银国际证券股份有限公司	232580024	25 农行二级资本债 02A(BC)	434	43,081.82
中银国际证券股份有限公司	232580024	25 农行二级资本债 02A(BC)	868	86,173.63

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	54,788.20
产品托管费	中国银行股份有限公司	13,697.05
分销买入	中国银行股份有限公司	880,503.82
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	12,777.77

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，当前债券绝对收益率水平及历史分位数水平仍处在较低位置，叠加风险偏好抬升的影响，预计债券市场仍将维持震荡态势。但是考虑到当前国内外环境不确定性仍存，因此预计货币政策仍将保持宽松予以对冲，利率长期仍处于下行区间。债券市场经过三季度调整后，配置价值显著有所提高。债券投资方面仍会以稳健为主，控制产品的杠杆与久期；择机适当增加可转债和权益资产的配置和交易，做好大类资产配置的风险对冲。