

中银理财-ESG 优享固收 90 天持有期 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	CYQESGYXGS90D
理财产品名称	中银理财-ESG 优享固收 90 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024001031
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	02 二级(中低)
理财产品成立日	2025-01-03
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
CYQESGYXGS90DA	2,473,564,792.33	1.023884	1.023884	2,532,645,078.72	0.08%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.08%

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	26,420.32	10.43%	70,139.95	26.83%
同业存单	-	0.00%	1,122.35	0.43%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	189,086.90	72.34%
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%	1,049.80	0.40%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	227,001.71	89.57%	-	0.00%
合计	253,422.03	100%	261,399.00	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	32,150.83	12.30%
2	JLJSXTL20250402CK0003：存放同业	8,410.88	3.22%
3	JLJSXTL20250402CK0002：存放同业	5,607.25	2.15%
4	265892：工鑫 30A2	3,193.98	1.22%
5	JLJSXTL20250207CK0001：存放同业	2,803.63	1.07%
6	JLJSXTL20250214CK0001：存放同业	2,803.63	1.07%
7	JLJSXTL20250910CK0001：存放同业	2,523.26	0.97%
8	102581599：25 兴业资产 MTN002	2,310.89	0.88%
9	082500977：25 东裕 3 季裕 ABN001 优先	2,133.55	0.82%
10	2128047：21 招商银行永续债	2,039.86	0.78%

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 90 天持有期
账号	433888056622
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，受权益市场走强、风险偏好提升影响，债券市场震荡走弱。资产配置方面，产品管理人积极参与银行存款、短久期信用债配置，力争夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易以求增厚组合净值，并根据市场变化适度降低产品久期及杠杆率，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（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	263841	GR11A2	31,996	3,218,902.50
--------------	--------	--------	--------	--------------

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	012582043	25 盐城国投 SCP003	26,785	2,678,513.40
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	9,457	945,660.70
中国银行股份有限公司	082580606	25 晋租 2 号 ABN002 优先 (绿色)	3,552	355,178.90
中国银行股份有限公司	102483051	24 厦国贸控 MTN010	11,188	1,125,941.16
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	10,083	1,004,971.94
中国银行股份有限公司	102582997	25 厦国贸控 MTN007	7,030	702,993.50
中国银行股份有限公司	102583069	25 河南发电 MTN002(绿色)	7,562	756,215.10
中国银行股份有限公司	102583846	25 晋能电力 MTN013	16,519	1,651,944.20
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	82,597	8,259,721.00
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	6,070	637,453.65
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	9,104	956,180.47
中国银行股份有限公司	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	12,967	1,334,138.11
中国银行股份有限公司	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	17,289	1,766,147.15
中国银行股份有限公司	234913	25 广东 28	5,483	548,257.07
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	21,909	2,202,645.18
中国银行股份有限公司	2505674	25 福建债 31	5,483	548,443.72

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	21,386	2,275,793.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2120089	21 北京银行永续债 01	9,166	975,280.69
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228004	22 工商银行二级 01	12,385	1,287,068.46
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	21,612	2,182,983.76
中银国际证券股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	9,138	930,625.10
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	3,655	373,424.67
中银国际证券股份有限公司	242480004	24 华夏银行永续债 01	5,483	560,137.00
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	12,967	1,307,692.40
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	13,145	1,326,279.44
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	8,645	871,794.94
中银国际证券股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	8,763	884,186.29

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）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	13,414,416	15,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYG JHZ002022 0304	中银证券中国红-汇中 36 号集合资产管理计划	4,474,673	5,000,000.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	91,249	293,447.00

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	1,413,456.07
产品托管费	中国银行股份有限公司	117,788.01
分销买入	中国银行股份有限公司	5,438,561.60
分销买入	中银国际证券股份有限公司	1,260,358.50

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，经济基本面与潜在宽松政策对债市形成支撑，但需警惕稳增长政策超预期、债市供需微观结构变化以及股债跷跷板效应带来的调整风险，重点关注中长端利率债及高等级信用债调整后的票息机会。债券投资方面以稳健为主，合理控制产品的杠杆与久期水平，把握确定性较强的交易机会，重视多资产配置。