

中银理财-ESG 优享固收 14 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	CYQESGYXGS14D
理财产品名称	中银理财-ESG 优享固收 14 天持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000309
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	2025-03-13
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
CYQESGYXGS14DA	2,618,901,677.39	1.021177	1.021177	2,674,363,186.29	0.71%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.47%

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	42,011.38	15.70%	187,983.34	71.73%
同业存单	-	0.00%	21,320.87	8.14%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	207.32	0.08%
债券	-	0.00%	50,542.07	19.28%
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%	2,030.11	0.77%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	225,621.83	84.30%	-	0.00%
合计	267,633.22	100%	262,083.72	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.06 万元。

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	100201030110022102703：存放同业	54,509.01	20.80%
2	CNY：现金及银行存款	49,415.78	18.85%
3	23060705：存放同业	16,178.19	6.17%
4	23060702：存放同业	12,942.55	4.94%
5	23060701：存放同业	12,942.55	4.94%
6	23060704：存放同业	12,942.55	4.94%
7	ZXXTJR1-20250717-TYCK01：存放同业	8,748.00	3.34%
8	23060703：存放同业	3,235.64	1.23%
9	ZXXTJR1-20250717-TYCK02：存放同业	2,736.92	1.04%
10	2028051：20 浦发银行永续债	2,144.70	0.82%

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 14 天持有期
账号	449488484779
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，在权益市场表现较好，提振市场风险偏好的背景下，债券市场收益率震荡上行，在资产配置上，一方面，处置部分波动性较高的债券品种，降低组合久期，努力降低产品净值波动；另一方面，配置部分短久期高票息债券和存款类资产，努力增厚产品收益。

（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	012581262	25 恒安国际 SCP001(科创债)	270	27,070.75
中国银行股份有限公司	102400871	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	881	89,608.03
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	889	89,973.05
中国银行股份有限公司	102501398	25 建发集 MTN002	3,892	390,812.42
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项乡村振兴)	270	27,027.30
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	557	55,655.00
中国银行股份有限公司	102583221	25 陕煤化 MTN004	46,691	4,669,081.20
中国银行股份有限公司	102583813	25 水电八局 MTN002(科创债)	2,978	297,776.32
中国银行股份有限公司	102583867	25 沈阳地铁 MTN003	2,672	267,219.90
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	1,781	178,146.60
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	4,746	474,619.67
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创债)	4,190	419,027.50
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创债)	4,746	474,619.15
中国银行股份有限公司	102584148	25 西部矿业 MTN002	3,892	387,074.84
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	12,946	1,312,655.71

中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	12,946	1,312,668.65
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	18,055	1,832,921.85
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	18,055	1,832,994.07
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	9,025	916,042.12
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	9,028	916,497.03
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	10,836	1,090,423.74
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,709	272,605.93
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	5,418	545,211.87
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	28,084	2,856,700.46
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	5,119	514,784.69
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	2,048	204,982.10
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	3,072	307,690.89
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	1,777	177,101.15
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	2,666	265,651.72
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	4,443	442,752.87
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	5,119	511,747.52
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	817	81,640.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280134	22 工行二级资本债 04A	8,127	850,647.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	18,058	1,836,891.14

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	18,050	1,832,911.53
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	18,050	1,832,727.42
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	25,892	2,627,623.57
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	6,473	656,801.03
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	9,028	916,925.85
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	2,709	287,535.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	5,418	575,071.29
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	2,709	272,753.54

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	5,418	545,507.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	5,418	545,507.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	5,617	599,241.35
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242380033	23 招行永续债 01	8,425	898,862.03
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	8,127	820,838.21
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	1,024	102,888.60
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	2,666	267,733.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	5,119	512,033.23

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580011	25 工行永续债 01BC	5,119	512,146.37
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	2,017	201,953.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	2,709	270,904.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580034	25 成都银行永续债 01	3,026	302,930.80
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	1,649	164,947.20
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	3,295	402,873.04
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	3,614	446,039.14
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	58	7,064.98
中银国际证券股份有限公司	113052	兴业转债	65	7,759.94
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,009	100,926.27
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,024	102,413.81

中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	3,072	307,238.36
--------------	-----------	---------------	-------	------------

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）
中银香港资产管理有限公司	968155	中银香港全天候亚洲债券基金-C4（人民币累积）	309,815	2,593,153.00

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	1,363,933.17
产品托管费	中国银行股份有限公司	170,491.65
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	6,903,982.55
分销买入	中国银行股份有限公司	5,187,614.70

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，一方面，今年以来债券绝对收益水平较低，票息保护不足，叠加权益市场较为强势，预计债券市场仍将维持震荡态势；另一方面，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；且债券市场经过三季度调整后，赔率和配置价值有所提高。在后续投资策略上，产品管理人将控制产品的杠杆与久期，做好不同资产间的风险对冲，加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。