

# 中银理财-ESG 优享固收（封闭式）2024 年 13 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            | ESGYXGS202413                 |
| 理财产品名称            | 中银理财-ESG 优享固收（封闭式）2024 年 13 期 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001024000280                |
| 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           | 2024-04-23                    |
| 理财产品到期日           | 2026-06-25                    |

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<br>份额代码  | 理财产品<br>总份额   | 理财产品<br>份额净值 | 理财产品<br>份额累计净值 | 理财产品<br>资产净值  | 较上一报告期<br>份额净值<br>增长率 |
|---------------|---------------|--------------|----------------|---------------|-----------------------|
| ESGYXGS202413 | 27,131,013.84 | 1.064854     | 1.064854       | 28,890,580.02 | 0.85%                 |

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

三、理财产品持仓情况

| 资产类别    | 穿透前金额<br>（万元） | 占全部产品总资<br>产的比例 | 穿透后金额<br>（万元） | 占全部产品总资<br>产的比例 |
|---------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 现金及银行存款 | 1,756.77      | 60.79%          | 1,771.65      | 61.43%          |

|           |          |        |          |        |
|-----------|----------|--------|----------|--------|
| 同业存单      | -        | 0.00%  | -        | 0.00%  |
| 拆放同业及买入返售 | -        | 0.00%  | 429.02   | 14.88% |
| 债券        | -        | 0.00%  | 683.48   | 23.70% |
| 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    | 1,133.30 | 39.21% | -        | 0.00%  |
| 合计        | 2,890.07 | 100%   | 2,884.15 | 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                         | 1,771.65 | 61.43% |
| 2  | WKZYLCW20250929R0073：10 日<br>质押式逆回购 | 262.67   | 9.11%  |
| 3  | WKZYLCW20250929R0072：10 日<br>质押式逆回购 | 166.35   | 5.77%  |
| 4  | 133784：24 闽金 K1                     | 105.41   | 3.65%  |
| 5  | 263646：铁建 074A                      | 100.98   | 3.50%  |
| 6  | 188173：21 松建 01                     | 43.99    | 1.53%  |
| 7  | 102382856：23 北电 MTN001              | 43.80    | 1.52%  |
| 8  | 266066：至新 3A                        | 43.75    | 1.52%  |
| 9  | 266206：至新 5A                        | 43.74    | 1.52%  |
| 10 | 251021：23 科创 K1                     | 26.71    | 0.93%  |

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（封闭式）2024 年 13 期 |
| 账号  | 325974758497                  |
| 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

上半年债券市场收益率波动有所加大，一季度债券收益率先下后上，二季度收益率快速下行后区间震荡，三季度市场风险偏好提升，债券利率震荡上行。产品管理人已于 24 年末调降组合久期，一定程度减少债券收益率上行对组合净值的影响。三季度继续缩短组合久期，对于有欠配压力的产品，三季度基于信用债绝对收益率和信用利差分位数的分析，增配了中短久期绝对票息策略的资产，力争提升组合静态收益率水平。

（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） |
| -     | -    | -    | -        | -         |

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 | 18,161.21 |
| 产品托管费 | 中国银行股份有限公司 | 1,816.12  |

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内广谱利率预计继续维持低位，全年仍有可能择机进行降准降息，但由于债券资产当下绝对收益率水平较低，债券资产给组合提供的收益较去年相比明显降低，且波动率加大。下阶段，管理人除了做好债券基本的配置工作，追求票息收益外，还将加强对多资产、多策略的投资机会的把握，以求进行收益增强。债券资产方面，加大对中等久期信用债资产的挖掘和配置，加大对类利率品种结构性行情的把握；加大对转债等弹性资产的挖掘。流动性方面，管理人将加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。