

中银理财-ESG 优享 90 天持有期固收增强理财产品

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	CYQESG90D
理财产品名称	中银理财-ESG 优享 90 天持有期固收增强理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000288
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	2024-04-19
理财产品到期日	2027-04-19

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
CYQESG90DA	2,034,179,666.71	1.035675	1.035675	2,106,749,735.58	0.55%
CYQESG90DB	240,665,744.12	1.036436	1.036436	249,434,728.20	0.57%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：107.10%

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	22,299.56	9.46%	29,590.16	11.86%
同业存单	-	0.00%	19,416.82	7.78%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,833.87	0.74%
债券	2,018.38	0.86%	172,188.56	69.02%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	2,024.90	0.81%
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	495.28	0.21%	24,408.07	9.78%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	210,961.31	89.48%	-	0.00%
合计	235,774.52	100%	249,462.37	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	29,590.16	11.86%
2	2128051：21 工商银行二级 02	4,609.31	1.85%
3	003528：汇添富长添利定期开放债券 A	3,129.31	1.25%
4	2128028：21 邮储银行二级 01	3,008.48	1.21%
5	2228004：22 工商银行二级 01	2,658.81	1.07%
6	2128042：21 兴业银行二级 02	2,463.56	0.99%
7	112505162：25 建设银行 CD162	2,419.13	0.97%
8	2228011：22 农业银行永续债 01	2,360.17	0.95%
9	2028052：20 恒丰银行永续债	2,355.89	0.94%

10	178992：21 江阴公	2,192.61	0.88%
----	---------------	----------	-------

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 90 天持有期固收增强理财产品
账号	341574767461
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

2025 年三季度，在行业反内卷与机构风险偏好提升的共同作用下，机构通胀预期抬升。债券收益率震荡上行，期限利差走扩，收益率曲线陡峭化。金融债免税优惠取消、公募基金赎回管理办法征求意见稿等陆续出台，债券一致做多情绪终止，走势较弱。

产品管理人在此过程中降低债券资产久期敞口，增配含权类资产，降低产品净值波动率。

（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	243557	25 中银 01	1,956	195,596.00
中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	1,669	166,917.75

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)	308	30,862.09
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	3,186	318,593.10
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	11,435	1,143,889.17
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	13,840	1,383,972.60
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	3,326	332,616.00
中国银行股份有限公司	032580531	25 上饶城投 PPN004	14,402	1,440,184.50
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	1,109	110,919.60
中国银行股份有限公司	042580416	25 润泽科技 CP001(科创债)	419	41,941.70
中国银行股份有限公司	042580457	25 恒安国际 CP002(科创债)	408	40,777.50
中国银行股份有限公司	082580584	25 澄悦 ABN008 优先	29,635	2,963,511.00
中国银行股份有限公司	082580694	25 新能源 4ABN003 优先(碳中和债)	24,003	2,400,307.50
中国银行股份有限公司	092000016	20 东方资本债 01	29,545	3,074,572.50
中国银行股份有限公司	102382418	23 光大控股 MTN002	20,847	2,186,264.28

中国银行股份有限公司	102480380	24 津城建 MTN008	5,290	544,763.35
中国银行股份有限公司	102482834	24 京住总集 MTN001	23,813	2,407,168.21
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	2,205	228,119.42
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创 票据)	2,261	233,748.56
中国银行股份有限公司	102484024	24 晋城国资 MTN002	46,806	4,815,091.04
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	2,205	226,479.76
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创 票据)	5,654	580,576.35
中国银行股份有限公司	102484250	24 奔驰财务 MTN001A(BC)	4,643	475,609.20
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	2,217	228,836.34
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	3,488	359,524.73
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	1,131	115,329.34
中国银行股份有限公司	102501457	25 晋能煤业 MTN010	5,512	550,685.27
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	1,398	139,806.80
中国银行股份有限公司	102580588	25 格力 MTN003	10,525	1,065,153.96
中国银行股份有限公司	102581994	25 天津食品 MTN001(专项 乡村振兴)	308	30,812.50
中国银行股份有限公司	102582699	25 华电云南 MTN001	634	63,449.40
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	11,626	1,162,566.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	2,205	220,491.60

中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	2,355	235,490.20
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	704	70,416.00
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	1,241	124,116.00
中国银行股份有限公司	102584008	25 金风科技 MTN001(科创 债)	1,409	140,889.00
中国银行股份有限公司	132480028	24 郑州地铁 GN001	24,714	2,530,193.35
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	13,968	1,448,990.57
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	25,228	2,610,846.84
中国银行股份有限公司	2023021	20 中邮人寿 02	27,903	2,892,800.50
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	10,237	1,056,139.68
中国银行股份有限公司	2123004	21 中邮人寿 01	15,356	1,584,209.53
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	123,568	12,977,628.98
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	14,430	1,514,165.61
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	28,860	3,028,331.21
中国银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	28,860	3,028,331.21
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	11,307	1,185,591.73
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	18,763	1,893,281.25
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	18,763	1,893,026.59
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	28,144	2,839,539.89
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资 本债 03BC	8,374	844,478.09
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	1,106	111,651.68
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	1,106	111,602.91

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,106	111,651.68
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,106	111,688.40
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,106	111,676.12
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,106	111,700.57
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,106	111,627.35
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	1,131	114,593.79
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,212	223,401.13
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	2,261	229,162.24
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,392	343,743.36
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	3,392	343,743.36
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	12,741	1,285,157.07
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	20,741	2,079,993.13
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	20,802	2,095,546.43
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	8,494	856,868.21
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	9,381	940,730.34
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	4,148	413,222.49
中国银行股份有限公司	2422013	24 兴业消费金融债 02	23,813	2,427,735.90
中国银行股份有限公司	2422029	24 民生租赁货运物流主题债 01	26,452	2,682,222.89
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	23,291	2,398,234.10
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	5,823	599,558.52
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	18,763	1,875,555.55

中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	9,381	937,777.78
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,131	113,682.67
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	29,114	2,930,197.11
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	4,523	454,730.69
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	5,654	568,413.36
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	17,961	1,795,761.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280065	22 工行二级资本债 03A	86,580	9,101,039.93
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	1,113	116,782.02
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	12,357	1,296,753.26
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	12,357	1,296,753.26
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	37,070	3,890,259.79
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	43,290	4,540,055.27

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	1,131	119,145.23
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	10,177	1,072,307.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	57,720	6,077,053.48
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	72,150	7,596,316.84
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	2,261	236,981.58
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	43,290	4,532,854.64
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	101,010	10,541,452.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	14,430	1,505,534.53

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	2,226	232,410.55
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	3,392	354,223.44
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	43,290	4,516,603.58
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	1,131	117,411.33
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	12,614	1,309,836.39
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	3,392	352,233.99
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	43,290	4,491,162.15
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	72,150	7,487,873.87

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	13,898	1,444,862.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	2,634	273,886.80
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	6,949	722,431.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228017	22 邮储银行二级 01	3,338	347,533.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228024	22 工商银行二级 03	6,784	704,421.86
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	1,106	113,849.47
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	1,106	113,925.12
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	1,106	113,892.71

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	2,212	227,871.91
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	2,212	227,828.56
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	9,381	966,088.38
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	12,445	1,256,185.59
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	9,381	947,008.09
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580009	25 中信银行二级资本债 01BC	16,642	1,673,093.75
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	25,966	2,775,983.10
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400004	24 邮储永续债 01	5,823	604,571.61

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	10,386	1,075,727.45
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	15,579	1,613,591.17
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242400020	24 交行永续债 01BC	28,144	2,899,802.58
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	18,763	1,874,428.00
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	10,064	1,006,350.40
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	2,665	266,492.40
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2526003	25 富邦华一	25	2,528.30
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	133	1,516.45
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	17	207.09
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	17	199.47

中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	32	383.63
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	41	475.81
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	55	653.10
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	6	74.88
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	65	731.31
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	84	994.77
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	90	1,057.21
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	175	668.72
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	253	951.85
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	32	122.66
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	339	1,290.30
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	398	1,462.08
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	47	176.24
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	472	1,746.05

中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	551	2,023.92
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	803	2,965.39
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	89	328.31
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	97	359.31
中银国际证 券股份有限 公司	1928020	19 交通银行二 级 02	18,763	2,051,250.86
中银国际证 券股份有限 公司	2228041	22 农业银行二 级 01	8,902	920,380.89
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	4,247	443,160.75
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	21,235	2,131,660.20
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	4,148	413,810.94
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	8,297	827,621.89
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	5,823	585,541.61
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	12	1,082.64
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	13	1,224.10
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	14	1,284.07

中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	22	1,996.99
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	24	1,950.46
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	32	2,751.24
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	47	4,348.53
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	6	483.10
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	6	593.75
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	6	466.46
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	136	4,071.38
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	227	7,019.35
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	294	9,157.16
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	38	1,211.08
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	415	13,212.92
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	47	1,386.31
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	495	15,260.01

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	597	17,628.97
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	674	19,084.96
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	89	2,598.24
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	998	31,045.88
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	1,263	35,168.66
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	111	3,077.27
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	176	4,902.82
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	285	7,960.18
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	364	10,114.65
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	51	1,435.77
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	512	14,435.69
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	53	1,487.31
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	619	17,007.96
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	747	20,857.94

中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	850	23,167.16
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	129	470.52
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	13	46.63
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	173	641.69
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	210	762.21
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	245	886.59
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	298	1,094.91
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	34	124.53
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	39	143.30
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	41	150.08
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	413	1,520.42
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	97	355.69
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	100	3,779.02
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	12	451.24

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	13	481.66
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	138	5,341.48
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	172	6,563.57
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	203	7,723.19
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	226	8,636.68
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	33	1,275.41
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	335	12,850.39
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	45	1,715.98
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	78	2,956.46
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,051	22,570.24
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,193	24,115.70
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,770	39,987.56
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	161	3,351.57
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	245	5,215.90

中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	402	9,034.06
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	517	11,274.97
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	70	1,576.55
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	726	16,604.42
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	83	1,786.87
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	878	19,726.13
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,044	5,725.78
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,272	7,033.37
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,442	7,960.71
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	183	1,025.09
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,120	11,832.23
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	296	1,647.98
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	473	2,636.30
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	623	3,469.03

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	83	455.61
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	872	4,968.85
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	96	539.95
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	102	1,372.65
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	156	1,822.41
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	212	2,842.86
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	297	3,578.65
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	30	372.98
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	32	397.82
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	361	3,940.79
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	478	5,897.63
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	493	6,121.35
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	66	854.65
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	717	8,015.97

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	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	4,498,426	5,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	4,547,522	5,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYGJZGH HZ5820220 815	中银证券中国 红-汇中 58 号 集合资产管理 计划	9,556,575	10,000,000.00
中银基金管 理有限公司	007718	中银创新医疗 混合 A	29,887	64,242.28
中银基金管 理有限公司	007718	中银创新医疗 混合 A	32,173	72,273.07

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	1,898,641.29
产品托管费	中国银行股份有限公司	163,839.53
分销买入	中国银行股份有限公司	13,024,365.20
分销买入	中银国际证券股份有限公司	166,917.75

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。