

中银理财-ESG 优享 30 天持有期固收理财产品 2 号

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	CYQESGGS30D2
理财产品名称	中银理财-ESG 优享 30 天持有期固收理财产品 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000474
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	2024-07-10
理财产品到期日	2027-07-12

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
CYQESGGS30D2A	1,232,773,908.02	1.026416	1.026416	1,265,339,964.82	0.42%
CYQESGGS30D2B	192,987,826.27	1.027015	1.027015	198,201,477.22	0.43%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：101.03%

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	42,395.05	28.95%	88,761.47	60.66%
同业存单	-	0.00%	10,936.02	7.47%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	7,559.72	5.17%
债券	-	0.00%	33,104.88	22.62%
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%	5,968.47	4.08%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	104,053.58	71.05%	-	0.00%
合计	146,448.63	100%	146,330.55	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	46,858.72	32.02%
2	100201030110025010701：存放同业	12,255.54	8.38%
3	100201030110024123101：存放同业	6,127.77	4.19%
4	100201030110022102703：存放同业	5,875.53	4.02%
5	100201030110025012206：存放同业	4,902.22	3.35%
6	100201030110024122501：存放同业	3,995.31	2.73%
7	100201030110025012106：存放同业	1,838.33	1.26%
8	114898：23 绍交 01	1,810.41	1.24%
9	007752：中银招利债券 A	1,248.90	0.85%
10	100201030110025012103：存放同业	1,225.55	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 30 天持有期固收理财产品 2 号
账号	348075039981
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

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）

中银国际证券股份有限公司	265727	G 能建 1 优	350	35,031.00
--------------	--------	----------	-----	-----------

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	012581154	25 浪潮电子 SCP003(科创债)	2,332	233,961.95
中国银行股份有限公司	032501322	25 洛阳城乡 PPN003	859	85,852.30
中国银行股份有限公司	032580466	25 上饶城投 PPN003	698	69,806.10
中国银行股份有限公司	042580286	25 三一 CP001(科创债)	2,332	234,258.72
中国银行股份有限公司	042580344	25 青国投 CP001	233	23,278.70
中国银行股份有限公司	082580645	25 中交三航 ABN001 优先 A(科创)	10,678	1,067,834.24
中国银行股份有限公司	102100118	21 陕有色 MTN001	4,663	484,504.11
中国银行股份有限公司	102381121	23 扬子国资 MTN001	2,332	237,644.26
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创票据)	463	47,875.45
中国银行股份有限公司	102483663	24 水电八局 MTN001(科创票据)	475	49,056.63
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创票据)	1,187	121,845.11
中国银行股份有限公司	102484039	24 中建四局 MTN001(科创票据)	463	47,531.34
中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创票据)	465	48,025.87

中国银行股份有限公司	102484532	24 中建四局 MTN002(科创 票据)	732	75,453.23
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	237	24,204.08
中国银行股份有限公司	102501457	25 晋能煤业 MTN010	1,157	115,572.39
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	2,440	243,987.00
中国银行股份有限公司	102582947	25 韵达股份 MTN003	463	46,274.60
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	494	49,422.20
中国银行股份有限公司	102583221	25 陕煤化 MTN004	10,485	1,048,499.30
中国银行股份有限公司	102583867	25 沈阳地铁 MTN003	4,312	431,195.10
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	2,875	287,463.40
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创 债)	6,762	676,157.50
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永 续债	2,373	248,819.22
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	232	23,432.33
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	232	23,432.33
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	232	23,437.46
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	232	23,440.03
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	232	23,442.59
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	232	23,427.22
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	232	23,422.09
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	237	24,049.71
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	464	46,885.17
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资 本债 01BC	475	48,094.10

中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	712	72,141.15
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	712	72,141.15
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	1,187	119,292.47
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	237	23,858.49
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永续债 02BC	949	95,433.98
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	14,002	1,400,153.00
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	727	72,693.99
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	234	24,509.02
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	2,136	225,044.25
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	237	25,004.92
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	475	49,735.14
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	467	48,775.96
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	712	74,340.60

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	237	24,641.02
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	712	73,923.07
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	553	57,480.45
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	701	72,936.73
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	1,424	147,836.47
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)	232	23,909.45
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)	232	23,893.58
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)	232	23,902.65

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)	464	47,814.36
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)	464	47,823.45
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	2,082	208,161.80
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	559	55,928.60
中银国际证券股份有限公司	2228041	22 农业银行二级 01	1,868	193,160.18

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）	101,675	851,018.00

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	753,188.49
产品托管费	中国银行股份有限公司	97,509.68
1 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	1,209,555.50
3 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	573,295.01

7 日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	4,101,564.95
7 日质押式逆回购	中银基金管理有限公司	20,846.00
分销买入	中国银行股份有限公司	4,243,269.24
分销买入	中银国际证券股份有限公司	35,031.00

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。