

(ESG 优享) 中银理财- (6 个月) 最短持有期混合类理财
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	CYQESGHH6M
理财产品名称	(ESG 优享) 中银理财- (6 个月) 最短持有期混合类理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000607
产品类型	混合类产品
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2022-12-20
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
CYQESGHH6MA	640,796,130.85	1.096477	1.096477	702,618,717.87	1.84%
CYQESGHH6MB	585,795,127.25	1.099379	1.099379	644,010,952.32	1.86%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.44%

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	19,944.76	14.80%	21,929.05	15.71%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,618.52	1.16%
债券	-	0.00%	81,145.87	58.12%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	6,598.93	4.73%
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	11,892.43	8.83%	28,333.17	20.29%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	102,916.81	76.37%	-	0.00%
合计	134,754.00	100%	139,625.54	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	21,929.05	15.71%
2	003412：鹏华弘康混合 C	8,557.18	6.13%
3	002116：广发安享混合 A	2,032.75	1.46%
4	001856：易方达环保主题混合 A	1,611.24	1.15%
5	242400028：24 徽商银行永续债 01	1,572.74	1.13%
6	163822：中银主题策略混合 A	1,563.18	1.12%
7	000628：大成高鑫股票 A	1,493.75	1.07%
8	007616：富国投资级信用债债券型 A	1,454.25	1.04%
9	000205：易方达投资级信用债债券 A	1,441.71	1.03%

10	250011：25 付息国债 11	1,419.51	1.02%
----	-------------------	----------	-------

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	中银理财有限责任公司（ESG 优享 6 个月最短持有期混合类）
账号	775776444342
开户行	中国银行深圳市分行营业部

六、产品组合流动性风险分析

本产品为开放式产品，报告期内，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

（1）固收部分：

运作期内，灵活安排固收类资产期限结构，严格控制信用风险，将票息收入作为组合重要的基础收益来源。操作上，主要持有高等级信用债，动态调整组合久期。

（2）权益部分：

运作期内，在控制整体风险的基础上加大权益市场投资力度，积极把握市场的趋势性机会和结构性机会，一方面，根据市场情况，围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，在努力做好风险控制的基础上积极把握市场的趋势性机会；另一方面，持续优化权益资产结构，挖掘市场主线，积极参与市场热点机会。

（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	102501610	25 鞍山钢铁 MTN002	28,649	2,865,083.61
中国银行股份有限公司	102582175	25 保利发展 MTN002	25,578	2,565,774.76
中国银行股份有限公司	102583583	25 佛控 MTN001	23,321	2,332,564.03
中国银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	26,345	2,665,959.62
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	13,172	1,324,823.77
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	39,517	3,940,455.55
中国银行股份有限公司	242480005	24 杭州银行永续债 01	24,221	2,463,699.17
中国银行股份有限公司	242480032	24 长沙银行永续债 01	15,681	1,606,898.37
中国银行股份有限公司	242500036	25 杭州银行永续债 01	25,529	2,601,407.17
中国银行股份有限公司	242580042	25 宁波银行永续债 01	21,310	2,129,423.93
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	8,490	856,194.28
中国银行股份有限公司	282500002	25 交银人寿永续债 01	8,490	856,143.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	222580014	25 平安银行绿债 01BC	33,173	3,317,467.58

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	15,074	1,514,730.15
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	7,537	757,179.67
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	7,537	757,372.61
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	8,074	813,011.07
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242580013	25 东莞银行永续债 01	8,342	842,463.74
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	15,521	1,547,550.82
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	21,310	2,123,578.52
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	22,155	2,218,141.26

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	7,774	775,073.10
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	14,207	1,420,781.93
中银国际证券股份有限公司	000612	焦作万方	47,248	382,243.45
中银国际证券股份有限公司	2228042	22 农业银行二级 02	14,770	1,616,543.45
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	15,929	1,632,004.39
中银国际证券股份有限公司	232480067	24 华夏银行永续债 02	15,929	1,632,144.42
中银国际证券股份有限公司	232580016	25 农行二级资本债 01A(BC)	39,517	3,954,983.44
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	2,950	24,092.15
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	9,143	76,948.43
中银国际证券股份有限公司	600015	华夏银行	9,964	85,791.01
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,571	44,815.90
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	1,891	53,985.83
中银国际证券股份有限公司	600030	中信证券	696	22,176.20

中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	779	22,009.46
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	791	23,107.76
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	21,326	409,146.57
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	3,755	77,187.29
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	6,760	130,699.21
中银国际证 券股份有限 公司	600962	国投中鲁	845	17,246.25
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	13,419	510,293.20
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	2,346	91,640.82
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	5,935	228,458.60
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	670	25,267.21
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,046	24,827.03
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	2,925	72,869.19
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	900	20,548.73
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	586	10,763.77

中银国际证券股份有限公司	601965	中国汽研	922	16,919.80
中银国际证券股份有限公司	601991	大唐发电	15,316	51,511.97
中银国际证券股份有限公司	601991	大唐发电	27,566	100,596.59
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	7,425	93,601.88
中银国际证券股份有限公司	603993	洛阳钼业	7,519	101,502.60
中银国际证券股份有限公司	605128	上海沿浦	359	14,227.17

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）
中银基金管理有限公司	ZYJJXIHE120221128	中银基金-羲和 1 号集合资产管理计划	7,460,599	8,000,000.00

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	1,145,825.45
产品托管费	中国银行股份有限公司	56,915.65

八、后市展望及下阶段投资策略

国内人工智能为代表的科技产业高速发展，和科技自立自强互为依托、相互促进。反内卷政策破解相关产业低质竞争难题，企业自身积极降低经营负担，但需求侧仍较低迷，期待政策进一步加力。全球政治经济格局趋于和缓，美联储降息预期利于提升资本风险偏

好。股票市场仍处于相对有利的国内外环境中，以人工智能为代表的科技新时代和反内卷背景下的传统产业新面貌继续推动相关产业的价值提升。通胀低位企稳，债券市场以波段性机会为主，低利率环境要求加强资产的多元化配置力度。重点关注国内反内卷、房地产等产业政策的推进情况。

资产配置方面，将继续围绕收益目标和波动控制，动态管理权益资产配置比例，并沿着国家政策引导的方向进行布局，重点配置符合理财资金特点的稳健类资产，适度加大新质生产力相关领域的投资力度，深入研究行业动向，抓住阶段性投资机会。丰富投资策略，力争多渠道增厚产品收益，力求增强净值稳定性。同时，持续优化固收类资产配置，根据产品情况灵活调整组合久期。