

(ESG 优享) 中银理财- (6 个月) 最短持有期固收增强理
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	CYQESG6M
理财产品名称	(ESG 优享) 中银理财- (6 个月) 最短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	Z7001022000527
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	2022-10-26
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
CYQESG6MA	4,515,434,886.50	1.096541	1.096541	4,951,362,276.69	0.48%
CYQESG6MB	8,538,734,370.44	1.099748	1.099748	9,390,462,997.64	0.50%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 115.33%

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	133,153.13	9.29%	153,155.31	9.36%
同业存单	-	0.00%	7,217.49	0.44%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	58,707.78	4.10%	1,350,889.93	82.58%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	29,497.87	1.80%
境外投资资产	-	0.00%	6,366.33	0.39%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	88,741.29	5.42%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,241,690.90	86.62%	-	0.00%
合计	1,433,551.81	100%	1,635,868.21	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 8.52 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	CNY：现金及银行存款	153,155.31	9.36%
2	242400011：24 广发银行永续债 01	17,053.72	1.04%
3	2028042：20 兴业银行永续债	16,456.50	1.01%
4	2128016：21 民生银行永续债 01	16,356.91	1.00%
5	242480082：24 农行永续债 03BC	15,107.38	0.92%
6	968153：南方东英精选美元债券基金	14,303.15	0.87%
7	968052：摩根国际债券人民币	12,753.98	0.78%
8	242400016：24 民生银行永续债 01	12,417.16	0.76%

9	092100012：21 长城资本债 01BC	11,869.76	0.73%
10	102484313：24 云能投 MTN022	9,670.57	0.59%

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 个月最短持有期固收增强）
账号	752376327190
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

报告期内，产品管理人通过合理配置符合规定的高流动性资产，调节久期、杠杆水平，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，国内债券市场在低利率环境下呈现波动幅度进一步加大、震荡上行的态势。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。境内权益市场表现较好。管理人在三季度波段和轮动操作，减少了高股息红利配置，进一步强化了科创风格操作，在芯片、军工、新能源等行业增加投资，在对冲组合债券波动的同时力求增厚收益。

（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）
中银三星人寿保险有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	32,732	3,273,242.40

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	082501153	25 和惠 ABN006 优先 A2	3,594	359,426.58
中国银行股份有限公司	092280014	22 上海银行二级资本债 01	117,073	12,123,468.48
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二级资本债 01	78,049	8,023,352.85
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	78,049	8,252,880.35
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	117,073	12,286,225.01
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资本债 02A	7,140	748,771.50
中国银行股份有限公司	102400871	24 鲁宏桥 MTN008(科创票据)	264	26,877.65
中国银行股份有限公司	102482262	24 电建市政 MTN001(科创票据)	267	26,987.14
中国银行股份有限公司	102483341	24 厦国贸控 MTN011	379	38,773.86
中国银行股份有限公司	102501413	25 陕煤化 MTN003	24,652	2,464,922.62
中国银行股份有限公司	102501459	25 京城建 MTN002	14,098	1,400,483.41
中国银行股份有限公司	102501459	25 京城建 MTN002	4,699	466,827.80
中国银行股份有限公司	102501459	25 京城建 MTN002	9,399	933,655.61
中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	18,798	1,879,898.00

中国银行股份有限公司	102501486	25 湖北宏泰 MTN003	377	37,689.20
中国银行股份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	17,386	1,778,027.62
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	4,760	484,793.62
中国银行股份有限公司	102581316	25 邯郸交投 MTN003	7,140	727,190.42
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	17,386	1,738,647.70
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	31,348	3,134,978.08
中国银行股份有限公司	102582712	25 荣盛 MTN001(科创 债)	37,513	3,751,277.20
中国银行股份有限公司	102582740	25 桂铁投 MTN003	31,348	3,134,967.77
中国银行股份有限公司	102582768	25 日照港 MTN001	15,049	1,504,989.34
中国银行股份有限公司	102582770	25 华润电力 MTN003	25,082	2,508,320.37
中国银行股份有限公司	102582770	25 华润电力 MTN003	56,269	5,626,915.80
中国银行股份有限公司	102582786	25 拜耳 MTN002A(BC)	5,016	501,664.21
中国银行股份有限公司	102582897	25 水利三 MTN001(科创 债)	16,148	1,614,903.06
中国银行股份有限公司	102583120	25 海南橡胶 MTN001(科创 债)	17,034	1,703,392.00
中国银行股份有限公司	102583120	25 海南橡胶 MTN001(科创 债)	17,956	1,795,656.63
中国银行股份有限公司	102583139	25 桂投资 MTN006A	337	33,714.62
中国银行股份有限公司	102583140	25 桂投资 MTN006B	1,011	101,144.82
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	30,760	3,076,015.80
中国银行股份有限公司	102583221	25 陕煤化 MTN004	177	17,657.19

中国银行股份有限公司	102583221	25 陕煤化 MTN004	354	35,314.39
中国银行股份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	59,874	5,987,410.80
中国银行股份有限公司	102583733	25 宁波水务 MTN002(绿色)	3,394	339,354.20
中国银行股份有限公司	102583813	25 水电八局 MTN002(科创债)	893	89,317.02
中国银行股份有限公司	102583867	25 沈阳地铁 MTN003	488	48,815.80
中国银行股份有限公司	102583875	25 中交三航 MTN001	1,424	142,360.55
中国银行股份有限公司	102583891	25 陕延油 MTN002(科创债)	1,424	142,360.39
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	12,649	1,320,011.49
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	25,298	2,640,205.12
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二级资本债 01	30,123	3,062,646.83
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	110,820	11,234,725.29
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	27,705	2,808,681.32
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	17,386	1,764,015.00
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	34,773	3,528,030.00
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	52,159	5,292,045.00
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	14,791	1,490,933.67
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	24,652	2,485,170.49
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	31,237	3,125,748.47
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	62,473	6,251,496.95
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	9,861	993,955.78

中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	24,652	2,463,919.17
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	31,237	3,097,719.37
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	4,930	492,725.65
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	62,473	6,195,438.74
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	9,861	985,451.31
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	9,861	985,567.67
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	31,237	3,105,683.24
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	31,237	3,100,635.38
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,084	112,333.40
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	1,084	112,333.40
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	52,159	5,418,391.57
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	1,136	115,920.47
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	110,820	11,342,840.22
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	27,705	2,835,710.06
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	723	73,758.77
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	26,913	2,764,425.59
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	8,971	921,475.20
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	8,971	921,475.20
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	90,370	9,252,380.36
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	1,686	172,760.08
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	325	33,335.82
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	325	33,335.82

中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	337	34,552.35
中国银行股份有限公司	242480082	24 农行永续债 03BC	975	100,080.88
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	1,536	154,407.75
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	40,599	4,082,156.15
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	81,198	8,162,558.44
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	81,198	8,164,312.31
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	110,820	11,133,915.53
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	614	61,483.62
中国银行股份有限公司	242580015	25 招商银行永 续债 02BC	921	92,290.74
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	1,333	132,802.34
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	1,536	153,496.77
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	533	53,120.94
中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永 续债 01	800	79,681.40
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永 续债 02	85,381	8,538,143.40
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永 续债 02	87,405	8,740,530.00
中国银行股份有限公司	252580015	25 永赢金租债 03	34,962	3,496,212.00
中国银行股份有限公司	252580016	25 宁银消费金 融债 02	34,962	3,496,212.00
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	45,898	4,881,318.14
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	156,097	16,439,886.33

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	39,024	4,109,971.58
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	12,649	1,331,770.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128038	21 农业银行永续债 01	37,947	3,995,310.33
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	37,947	3,960,852.78
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	39,283	4,083,264.14
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380079	23 交行二级资本债 01B	8,074	902,568.25
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232380079	23 交行二级资本债 01B	8,074	902,246.90
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	17,386	1,803,773.99

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232480073	24 工行二级资本债 02BC	34,773	3,607,547.98
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	26,913	2,732,249.11
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	232580006	25 民生银行二级资本债 01	8,971	910,749.70
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	15,299	1,635,841.35
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	90,538	9,680,421.02
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	2,380	254,781.41
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	2,380	254,781.41
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	2,380	254,895.92

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	7,140	764,344.22
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	1,084	112,315.14
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	1,084	112,315.14
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	361	37,253.00
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	723	74,505.28
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	1,018	103,380.92
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	1,807	183,003.79
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	27,705	2,818,134.69

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	27,705	2,818,403.42
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	325	32,941.57
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	307	30,861.05
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	800	80,305.71
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	1,536	153,616.40
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	1,536	153,582.46
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	605	60,575.35
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	908	90,863.02

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	111,303	11,130,345.20
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	137,645	13,764,484.00
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	22,658	2,265,844.00
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	60,460	6,045,985.60
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	684	68,353.20
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	32,732	3,273,242.40
中银国际证券股份有限公司	1928020	19 交通银行二级 02	52,159	5,964,281.75
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	2,380	251,164.75
中银国际证券股份有限公司	232380004	23 农行二级资本债 01A	9,520	1,004,659.00
中银国际证券股份有限公司	232480040	24 广发银行二级资本债 01B	8,074	831,300.34

中银国际证 券股份有限 公司	232480040	24 广发银行二 级资本债 01B	8,074	831,628.95
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	24,652	2,471,145.98
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	4,930	494,229.20
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	9,861	988,458.39
中银国际证 券股份有限 公司	232580016	25 农行二级资 本债 01A(BC)	9,861	988,344.01
中银国际证 券股份有限 公司	232580024	25 农行二级资 本债 02A(BC)	31,237	3,101,837.70
中银国际证 券股份有限 公司	232580024	25 农行二级资 本债 02A(BC)	62,473	6,204,393.84
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,348	134,919.05
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,697	170,180.17
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	14,791	1,485,641.13
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	15,741	1,577,113.24
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	15,741	1,577,113.24
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	303	30,272.48
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	307	30,718.64

中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	9,861	990,427.42
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	9,861	990,427.42
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	9,861	990,427.42
中银国际证券股份有限公司	242580017	25 农行永续债 01BC	921	92,155.00

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	ZYLCZYQ202120	中银证券中国红-汇中 20 号集合资产管理计划	181,818,182	210,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202128	中银证券中国红-汇中 28 号集合资产管理计划	79,026,395	100,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202132	中银证券中国红-汇中 32 号集合资产管理计划	22,200,844	30,000,000.00
中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	146,320,450	146,320,450.00

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	9,010,274.28
产品托管费	中国银行股份有限公司	769,023.67
分销买入	中国银行股份有限公司	94,661,992.38
现券买入	中国银行股份有限公司	19,527,014.08

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，央行仍将保持“以我为主”的支持性货币政策，财政政策发力仍有空间。管理人将密切关注利率、汇率、境内外权益市场的波动变化，灵活调节债券组合久期杠杆，在做好流动性安排和均衡配置的基础上，抓住行业和风格轮动机会。