

(ESG 优享) 中银理财- (1 年) 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	CYQESG1Y
理财产品名称	(ESG 优享) 中银理财- (1 年) 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	Z7001022000406
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	2022-08-31
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
CYQESG1YA	1,269,773,613.76	1.090838	1.090838	1,385,118,187.56	0.60%
CYQESG1YB	1,282,370,698.01	1.094429	1.094429	1,403,464,696.49	0.62%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 111.64%

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	19,240.83	6.90%	31,853.59	10.34%
同业存单	-	0.00%	6,751.77	2.19%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	9,094.10	3.26%	244,075.73	79.25%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	4,919.50	1.60%
境外投资资产	-	0.00%	99.22	0.03%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	2,079.74	0.75%	20,283.26	6.59%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	248,344.30	89.09%	-	0.00%
合计	278,758.97	100%	307,983.06	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	31,853.59	10.34%
2	092100008：21 中国信达债 01	3,656.59	1.19%
3	092100012：21 长城资本债 01BC	3,488.05	1.13%
4	263972：G 中型优	3,252.95	1.06%
5	175409：20 华泰 C1	3,009.48	0.98%
6	256231：24 华港 06	2,168.63	0.70%
7	188024：21 银河 Y2	2,027.52	0.66%
8	241094：24 国君 C1	2,009.94	0.65%
9	102484451：24 河钢集 MTN018	2,002.40	0.65%
10	092280003：22 中国信达债 01	1,944.64	0.63%

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 1 年最短持有期固收增强）
账号	744576103034
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，债券市场方面，国内债券市场收益率整体震荡上行，各品种债券期限利差呈现一定走阔趋势，短端收益率相对保持稳定；权益市场方面，各主要股票指数均有较为明显上涨，科技、电新、有色等热点板块表现亮眼。在产品运作方面，产品管理人坚持中短久期票息+权益增厚策略，努力控制产品久期风险暴露，积极在银行存款、短久期债券、优先股、权益基金、海外债基金等多资产中寻找投资机会，力争实现多资产均衡配置。

（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	19,662	1,966,220.40
----------------------	-----------	---------------------	--------	--------------

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	032580417	25 常高新 PPN002	10,088	1,010,537.56
中国银行股份有限公司	082501153	25 和惠 ABN006 优先 A2	158	15,791.07
中国银行股份有限公司	092280014	22 上海银行二 级资本债 01	31,456	3,254,833.21
中国银行股份有限公司	092280014	22 上海银行二 级资本债 01	6,201	642,105.41
中国银行股份有限公司	092280033	22 宁波银行二 级资本债 01	4,134	424,947.55
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	4,134	437,104.21
中国银行股份有限公司	092280139	22 交行二级资 本债 02A	6,201	650,725.62
中国银行股份有限公司	102581062	25 盐城城南 MTN001	894	91,447.49
中国银行股份有限公司	102582710	25 水利十四 MTN001	894	89,422.10
中国银行股份有限公司	102583188	25 津城建 MTN004B	9,176	917,626.70
中国银行股份有限公司	102583278	25 宁河西 MTN003	17,861	1,786,144.20
中国银行股份有限公司	2123014	21 人保再保险	19,787	2,085,744.20
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	1,111	115,994.87
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	15,427	1,609,929.93
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永 续债 01	556	57,993.44
中国银行股份有限公司	232400014	24 民生银行二 级资本债 01	8,223	836,038.14
中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资 本债 02A	33,059	3,351,505.70

中国银行股份有限公司	232480033	24 建行二级资本债 02A	8,265	837,876.43
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	1,788	181,453.58
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	2,683	272,180.37
中国银行股份有限公司	232480106	24 建行二级资本债 03BC	894	90,726.79
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	18,637	1,864,925.58
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资本债 02BC	9,318	932,462.79
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	18,637	1,848,202.48
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	4,018	398,303.09
中国银行股份有限公司	232580022	25 工行二级资本债 03BC	9,318	924,101.24
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	9,318	926,477.00
中国银行股份有限公司	232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	9,318	924,971.14
中国银行股份有限公司	242400005	24 农行永续债 01	2,683	278,678.63
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	33,059	3,383,758.18
中国银行股份有限公司	242400009	24 农行永续债 02	8,265	845,939.55
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	24,669	2,525,705.15
中国银行股份有限公司	242400016	24 民生银行永续债 01	7,577	775,721.19
中国银行股份有限公司	242400029	24 民生银行永续债 02	7,577	785,570.91
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	16,897	1,698,559.10
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	16,897	1,698,924.07
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	8,448	849,462.03
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	33,059	3,321,432.47
中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	22,894	2,289,350.00

中国银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	25,471	2,547,070.20
中国银行股份有限公司	282380005	23 太平人寿永续债 01	2,492	264,981.89
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	2,067	217,679.87
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	8,268	870,719.46
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	1,667	175,530.12
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	556	58,510.04
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2221010	22 成都农商二级 01	22,439	2,346,330.13
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	1,667	174,016.26
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	15,427	1,579,640.55
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	5,610	585,476.11

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	5,610	585,476.11
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	7,714	789,820.28
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	31,815	3,317,757.14
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	2,081	216,265.42
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	1,788	185,543.35
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	894	92,771.67
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	24,715	2,642,551.29
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	831	88,801.49

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	8,265	840,696.52
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	8,265	840,776.69
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	14,745	1,474,534.60
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	2,679	267,897.40
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	33,421	3,342,140.80
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	36,318	3,631,793.20
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	46,879	4,687,903.60
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	19,662	1,966,220.40
中银国际证券股份有限公司	002739	万达电影	120	1,424.83

中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	129	1,514.27
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	16	185.96
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	24	285.70
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	24	296.62
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	3	36.30
中银国际证 券股份有限 公司	002739	万达电影	78	900.07
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	127	470.25
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	138	514.65
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	16	59.46
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	478	1,800.58
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	676	2,500.92
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	68	252.44
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	790	2,898.92
中银国际证 券股份有限 公司	003816	中国广核	85	324.15

中银国际证 券股份有限 公司	133968	25 坪投 01	11,447	1,164,335.28
中银国际证 券股份有限 公司	1928020	19 交通银行二 级 02	2,683	306,754.84
中银国际证 券股份有限 公司	2228014	22 交通银行二 级 01	5,610	584,368.23
中银国际证 券股份有限 公司	232380073	23 农行二级资 本债 03A	58,599	6,284,820.94
中银国际证 券股份有限 公司	232480004	24 农行二级资 本债 01A	58,599	6,097,718.52
中银国际证 券股份有限 公司	232480011	24 农行二级资 本债 02A	11,720	1,193,726.09
中银国际证 券股份有限 公司	232480011	24 农行二级资 本债 02A	46,879	4,774,904.35
中银国际证 券股份有限 公司	232580024	25 农行二级资 本债 02A(BC)	18,637	1,850,873.94
中银国际证 券股份有限 公司	232580024	25 农行二级资 本债 02A(BC)	9,318	925,329.81
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	22	2,047.99
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	3	287.82
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	34	2,793.71
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	45	3,940.68
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	6	593.37

中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	8	691.96
中银国际证 券股份有限 公司	300395	菲利华	8	668.12
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	110	3,402.55
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	127	3,721.53
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	19	587.06
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	195	5,831.56
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	556	17,322.22
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	68	1,985.66
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	856	25,250.48
中银国际证 券股份有限 公司	600030	中信证券	965	27,335.95
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	1,070	29,875.43
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	1,217	33,183.01
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	138	3,858.61
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	159	4,407.66

中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	25	695.97
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	252	7,022.45
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	689	19,133.47
中银国际证 券股份有限 公司	600900	长江电力	76	2,130.32
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	245	890.06
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	351	1,269.88
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	427	1,568.27
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	47	172.42
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	49	178.37
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	56	205.25
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	59	214.96
中银国际证 券股份有限 公司	601018	宁波港	6	22.60
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	17	646.32
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	189	7,148.62

中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	291	11,062.15
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	324	12,370.57
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	38	1,433.11
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	48	1,826.81
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	6	233.48
中银国际证 券股份有限 公司	601088	中国神华	65	2,457.85
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,506	32,328.01
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	1,709	34,541.63
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	118	2,559.39
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	195	4,379.16
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	230	4,800.56
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	34	764.22
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	350	7,470.89
中银国际证 券股份有限 公司	601166	兴业银行	978	21,328.39

中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,178	6,562.21
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	1,822	10,074.10
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	118	652.58
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	2,065	11,402.36
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	229	1,277.92
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	262	1,468.27
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	424	2,360.44
中银国际证 券股份有限 公司	601668	中国建筑	47	261.73
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	147	1,966.09
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	16	192.84
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	400	5,377.72
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	42	534.23
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	684	8,447.34
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	706	8,767.80

中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	75	883.39
中银国际证 券股份有限 公司	603993	洛阳钼业	95	1,224.14

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	BOCI- ZGH-HZ- 002	中银证券中国 红-汇中 2 号	67,235,159	82,000,000.00
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	2,676,660	3,000,000.00
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	3,638,017	4,000,000.00
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	4,498,426	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	5,589,715	6,000,000.00
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	5,733,945	6,000,000.00
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	6,680,027	8,000,000.00
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	6,814,891	8,000,000.00

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	7,673,125	8,000,000.00
中银基金管理有限公司	007718	中银创新医疗混合 A	49,453	101,338.07
中银基金管理有限公司	007718	中银创新医疗混合 A	49,951	107,369.36
中银基金管理有限公司	007718	中银创新医疗混合 A	53,771	120,791.32
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	161,004	517,774.00
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	227,928	732,516.30
中银基金管理有限公司	163817	中银转债增强债券 B	70,469	226,662.60

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	1,784,197.52
产品托管费	中国银行股份有限公司	143,020.13
分销买入	中国银行股份有限公司	25,282,700.77

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及权益资产的配置和交易，增加收益弹性，做好大类资产配置的风险对冲。