

中银理财-ESG 优享 14 个月持有期固收增强理财产品

2025 年一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 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQESG14M
理财产品名称	中银理财-ESG 优享 14 个月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	Z7001023000416
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	2023-08-24
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
CYQESG14MA	4,816,781,103.32	1.061995	1.061995	5,115,400,269.46	0.18%
CYQESG14MB	9,461,282,490.86	1.063564	1.063564	10,062,682,992.16	0.20%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：117.54%

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	77,114.57	5.08%	96,553.96	5.49%
同业存单	-	0.00%	143,877.17	8.18%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,358.36	0.08%
债券	77,030.43	5.08%	1,447,135.80	82.32%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	9,110.60	0.52%
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%	59,845.91	3.40%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,363,057.89	89.84%	-	0.00%
合计	1,517,202.89	100%	1,757,881.79	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	96,553.96	5.49%
2	112415230：24 民生银行 CD230	16,654.85	0.95%
3	112403165：24 农业银行 CD165	12,860.06	0.73%
4	112405083：24 建设银行 CD083	12,842.74	0.73%
5	112406167：24 交通银行 CD167	12,613.19	0.72%
6	2028042：20 兴业银行永续债	12,463.11	0.71%
7	092100012：21 长城资本债 01BC	10,912.45	0.62%
8	241339：24 信投 Y2	9,980.25	0.57%
9	241412：24 招证 C8	9,976.57	0.57%
10	112415144：24 民生银行 CD144	8,962.94	0.51%

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 14 个月持有期固收增强理财产品
账号	761477449434
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安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，努力管控产品流动性风险。

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，债券市场波动加大，投资经理积极抓住市场调整机会，捕捉投资机会，以期追求较好的资本利得收益；同时，根据市场变化对组合久期、杠杆、资产配置进行灵活调整，力争提升产品业绩表现并努力控制产品净值回撤。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	012580559	25 红狮 SCP002	110,087	11,008,697.00
中国银行股份有限公司	042580073	25 荣盛 CP001	164,450	16,445,002.70
中国银行股份有限公司	082580088	25 惠聚 ABN001 优先 A1	49,005	4,900,805.35
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	71,248	7,464,947.89
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	202,881	20,288,071.60
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	13,374	1,337,407.60
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	117,316	11,731,617.00
中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	258,910	25,891,003.50
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	53,892	5,389,157.00
中国银行股份有限公司	102581334	25 安徽建工 MTN001(科创票据)	83,971	8,397,125.00
中国银行股份有限公司	102581338	25 山西文旅 MTN001	88,171	8,817,809.78
中国银行股份有限公司	102581349	25 陕西交控 MTN002	8,397	839,712.50
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	27,160	2,715,992.10
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	8,397	839,712.50
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	6,742	698,601.11
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	4,218	435,920.68
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	34,091	3,409,060.10
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	305,707	30,570,706.80

中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	151,472	15,147,185.70
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	155,346	15,534,602.10
中国银行股份有限公司	292480004	24 法农银行债 01BC	10,251	1,059,034.05
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	092280086	22 农行永续债 02	13,374	1,397,282.35
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	1,327	140,035.19
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128021	21 工商银行永续债 01	884	93,356.79
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	33,340	3,464,727.14
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	151,096	16,037,887.65
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	37,774	4,009,471.91
中银国际亚洲有限公司	00772	阅文集团	90,558	2,840,909.44
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	1,018,137	2,840,345.53
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	254,775	748,553.95
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	426,495	1,202,419.13

中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	497,438	1,210,691.85
中银国际亚洲有限公司	09868	小鹏汽车-W	12,804	1,219,518.26
中银国际亚洲有限公司	09868	小鹏汽车-W	18,457	1,474,036.29
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	16,718	1,740,212.28
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	20,061	2,091,334.01
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	3,344	348,042.46
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	3,344	348,042.46
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	6,687	696,084.91
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	6,687	686,143.98
中银国际证券股份有限公司	601965	中国汽研	82,449	1,576,192.39

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	10,225,764	12,320,000.00
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	12,496,890	15,070,000.00
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	13,520,027	16,270,000.00

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	253,701,547	305,000,000.00
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	3,213,218	3,870,000.00
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	3,874,938	4,660,000.00
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	41,308,504	49,690,000.00
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	415,558,511	500,000,000.00
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	6,762,924	8,150,000.00
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	7,339,373	8,830,000.00
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	8,170,883	9,850,000.00
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	8,852,568	10,670,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	17,260,723	20,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	25,915,688	30,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	569,997,409	660,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q202119	中银证券中国 红-汇中 19 号 集合资产管理 计划	570,687,419	660,000,000.00

中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国红-汇中 32 号集合资产管理计划	25,711,347	30,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYZ Q202132	中银证券中国红-汇中 32 号集合资产管理计划	94,607,379	110,000,000.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 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	8,578,431.73
产品托管费	中国银行股份有限公司	733,736.73
分销买入	中国银行股份有限公司	169,545,053.20
现券买入	中国银行股份有限公司	13,718,615.13

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济处于复苏进程，预计债券市场收益率仍将处于震荡下行区间。当前债券的绝对收益率水平较低，市场面对波动时脆弱性增加。债券投资方面以稳健为主，将继续择机配置性价比较高的固定收益资产，控制产品久期风险；择机适当增加可转债的配置和交易。