

(ESG 优享) 中银理财- (1 年) 最短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	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	1,330,161,122.78	1.075397	1.075397	1,430,452,121.39	0.15%
CYQESG1YB	1,419,724,037.37	1.078378	1.078378	1,530,999,181.40	0.18%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 116.21%

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	15,398.18	5.20%	19,844.82	5.86%
同业存单	-	0.00%	28,924.88	8.54%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	226.36	0.07%
债券	15,200.17	5.14%	271,223.69	80.06%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	8,763.38	2.59%
境外投资资产	-	0.00%	94.02	0.03%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	9,678.05	2.86%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	265,332.63	89.66%	-	0.00%
合计	295,930.98	100%	338,755.19	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	19,844.82	5.86%
2	112415230：24 民生银行 CD230	3,092.42	0.91%
3	175409：20 华泰 C1	3,045.85	0.90%
4	175032：20 东证 Y1	3,032.12	0.90%
5	115312：23 信投 C1	3,004.53	0.89%
6	112405083：24 建设银行 CD083	2,880.62	0.85%
7	112403165：24 农业银行 CD165	2,618.67	0.77%
8	2028042：20 兴业银行永续债	2,443.49	0.72%
9	112406167：24 交通银行 CD167	2,418.88	0.71%
10	188024：21 银河 Y2	2,046.49	0.60%

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，债市整体波动较大，资金面维持紧平衡状态，管理人通过灵活调控组合久期和资产结构，力争产品平稳运作。管理人本季度减少长债敞口，降低组合久期，整体谨慎操作。

（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	24,696	2,469,582.50
中国银行股份有限公司	042580073	25 荣盛 CP001	29,722	2,972,169.90
中国银行股份有限公司	082580088	25 惠聚 ABN001 优先 A1	8,993	899,360.08
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	11,873	1,243,955.87
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	28,460	2,846,023.20
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	17,964	1,796,383.60
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	21,042	2,104,199.50
中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	35,974	3,597,448.50
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	9,978	997,799.60
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	4,958	495,794.60
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	4,458	461,996.92
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	2,256	233,127.45
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	5,681	568,084.40
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	50,943	5,094,290.70
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	23,389	2,338,943.10
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	21,585	2,158,469.10
中国银行股份有限公司	292480004	24 法农银行债 01BC	13,770	1,422,477.00

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	17,964	1,876,806.36
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	289	30,470.68
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	433	45,706.03
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	44,781	4,653,764.64
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	25,179	2,672,547.22
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	6,295	668,136.80
中银国际亚洲有限公司	00772	阅文集团	9,056	284,090.98
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	101,814	284,034.59
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	25,477	74,855.40
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	42,650	120,241.93
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	49,744	121,069.22
中银国际亚洲有限公司	09868	小鹏汽车-W	1,280	121,951.82
中银国际亚洲有限公司	09868	小鹏汽车-W	1,846	147,403.65

中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	22,455	2,337,424.13
中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	26,946	2,809,044.99
中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	4,491	467,484.83
中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	4,491	467,484.83
中银国际证 券股份有限 公司	092200008	22 农行二级资 本债 02A	8,982	934,969.65
中银国际证 券股份有限 公司	2028018	20 交通银行二 级	8,982	921,617.16
中银国际证 券股份有限 公司	601965	中国汽研	8,245	157,619.26

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	1,122,288	1,350,000.00
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	11,203,251	13,510,000.00
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	11,361,370	13,670,000.00
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	124,730	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	14,176,690	17,090,000.00

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	2,686,790	3,240,000.00
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	4,173,235	5,030,000.00
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	4,588,147	5,520,000.00
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	4,691,133	5,650,000.00
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	7,353,918	8,860,000.00

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	1,787,142.05
产品托管费	中国银行股份有限公司	145,534.26
分销买入	中国银行股份有限公司	27,439,188.70
现券买入	中国银行股份有限公司	899,360.08
证券交易佣金	中银国际证券股份有限公司	185.37

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内广谱利率预计继续维持低位，但由于债券资产当下绝对收益率水平较低，债券资产给组合提供的收益较去年相比明显降低，且波动率加大。下阶段，管理人除了做好债券基本的配置工作，努力获取票息收益外，还将加强对多资产、多策略的投资机会的把握，以求收益增强。债券资产方面，加大对中等久期信用债资产的挖掘和配置，加大对类利率品种结构性行情的把握。流动性方面，管理人将加强与投资者沟通，提前做好各种情形下的流动性安排。