

(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	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	5,610,548,701.14	1.082251	1.082251	6,072,027,373.87	0.24%
CYQESG6MB	10,644,216,606.44	1.084878	1.084878	11,547,680,511.53	0.27%

(二) 截至报告期末, 理财产品杠杆水平: 113.46%

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	74,923.85	4.26%	102,890.53	5.23%
同业存单	-	0.00%	145,609.68	7.40%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	1,037.86	0.05%
债券	112,755.86	6.40%	1,529,502.09	77.72%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	105,513.47	5.36%
境外投资资产	-	0.00%	37,421.15	1.90%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	46,114.84	2.34%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,572,896.72	89.34%	-	0.00%
合计	1,760,576.42	100%	1,968,089.62	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品 0.29 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	102,890.53	5.23%
2	360036：工行优 2	24,213.01	1.23%
3	019740：24 国债 09	22,000.04	1.12%
4	112405083：24 建设银行 CD083	15,222.27	0.77%
5	112415230：24 民生银行 CD230	14,330.19	0.73%
6	360030：建行优 1	12,521.30	0.64%
7	112403165：24 农业银行 CD165	12,233.48	0.62%
8	2028042：20 兴业银行永续债	11,895.79	0.60%
9	360028：招银优 1	11,320.36	0.58%

10	112406167：24 交通银行 CD167	11,241.89	0.57%
----	-------------------------	-----------	-------

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，产品管理人结合产品规模变化合理进行资产配置，控制产品久期、杠杆比例，维持适当比例高流动性资产，努力维护产品流动性安全。

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，债券类资产整体投资收益回报降低，且波动有所加大；产品适当增加了权益仓位，对冲了一部分债券市场调整的影响。在此期间，产品管理人积极把握债券和权益市场的机会，在债券资产方面，卖出债券资产积极降低组合久期和杠杆率，在权益资产方面，持有一定的权益类公募基金资产，努力发挥固收增强类产品的特色优势。

（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）
中国银行股份有限公司	MO0000000444	BCHINA 2 1/2 01/21/27	336	3,355,256.70

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	175,684	17,568,433.00
中国银行股份有限公司	042580073	25 荣盛 CP001	252,699	25,269,898.50
中国银行股份有限公司	082580088	25 惠聚 ABN001 优先 A1	73,022	7,302,590.96
中国银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	51,921	5,440,022.28
中国银行股份有限公司	102501194	25 北部湾 MTN002	141,284	14,128,399.60
中国银行股份有限公司	102580171	25 北部湾投 MTN001A	133,542	13,354,160.80
中国银行股份有限公司	102580535	25 西永电子 MTN003	180,574	18,057,436.00
中国银行股份有限公司	102580906	25 云建投 MTN002	169,145	16,914,499.50
中国银行股份有限公司	102581331	25 津城建 MTN003	54,586	5,458,633.60
中国银行股份有限公司	102581368	25 陕煤化 MTN001	27,217	2,721,695.30
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	161,569	16,742,750.31
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	101,089	10,447,316.08
中国银行股份有限公司	212580004	25 恒丰银行债 01	24,843	2,484,325.90
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永续债 01BC	222,782	22,278,163.50
中国银行股份有限公司	282500005	25 太平人寿永续债 01	109,267	10,926,705.00
中国银行股份有限公司	282580003	25 平安人寿永续债 01	101,487	10,148,699.70

中国银行股份有限公司	292480004	24 法农银行债 01BC	102,362	10,574,571.94
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	133,542	13,952,016.70
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	39,949	4,216,843.97
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	59,924	6,325,265.95
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	335,759	34,892,900.27
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	110,110	11,687,485.35
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	27,528	2,921,871.34
中银国际亚洲有限公司	00772	阅文集团	61,215	1,920,386.78
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	172,222	506,004.55
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	288,301	812,806.55
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	336,256	818,398.76
中银国际亚洲有限公司	02013	微盟集团	688,236	1,920,005.59
中银国际亚洲有限公司	09868	小鹏汽车-W	12,477	996,413.29

中银国际亚洲有限公司	09868	小鹏汽车-W	8,655	824,365.20
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	166,927	17,376,209.48
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	200,312	20,882,198.24
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	33,385	3,475,241.90
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	33,385	3,475,241.90
中银国际证券股份有限公司	092200008	22 农行二级资本债 02A	66,771	6,950,483.79
中银国际证券股份有限公司	2028018	20 交通银行二级	66,771	6,851,222.50
中银国际证券股份有限公司	601965	中国汽研	55,734	1,065,468.37

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	24,508,421	29,540,000.00
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	357,559	430,000.00
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	61,953,728	74,710,000.00

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	11,512,929.70

产品托管费	中国银行股份有限公司	990,364.80
分销买入	中国银行股份有限公司	159,311,050.40
现券买入	中国银行股份有限公司	7,302,590.96

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，资金面大概率维持稳健宽松，债券收益率在经历一季度调整后具备一定配置价值，债券市场波动率有可能增大。后续产品管理人将积极拓展多策略、多资产的投资机会，如海外债、债券交易策略等，控制产品的杠杆与久期，做好风险对冲，在努力控制回撤的基础上力争提升产品收益率。权益市场方面，在控制持仓比例的前提下积极参与布局，把握权益市场的投资机遇。