

中银理财 ESG 优享混合类日日开 2025 年半年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 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	YXHHRK
理财产品名称	中银理财 ESG 优享混合类日日开
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001023000670
产品类型	混合类产品
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	03 三级(中)
理财产品成立日	2024-04-11
理财产品到期日	2027-04-12

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
YXHHRKA	846,174,132.27	1.032474	1.032474	873,653,422.32	1.26%
YXHHRKB	146,164,920.36	1.032386	1.032386	150,898,731.12	0.69%
YXHHRKC	125,516.70	1.032509	1.032509	129,597.19	0.22%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.92%

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	6,632.24	6.47%	26,968.58	26.40%
同业存单	-	0.00%	8,692.51	8.51%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	1,927.48	1.89%
债券	5,038.29	4.91%	21,702.45	21.25%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	34,446.80	33.72%
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%	8,409.59	8.23%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	90,853.41	88.62%	-	0.00%
合计	102,523.93	100%	102,147.42	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	ALAX60-20240927-1：存放同业	8,895.09	8.71%
2	CNY：现金及银行存款	7,695.83	7.53%
3	360030：建行优 1	7,149.13	7.00%
4	360021：交行优 1	3,373.20	3.30%
5	360036：工行优 2	3,105.96	3.04%
6	175794：21 黔铁 01	3,030.06	2.97%
7	360028：招银优 1	2,602.73	2.55%
8	360009：农行优 2	2,447.41	2.40%
9	360011：工行优 1	2,371.08	2.32%
10	360013：光大优 1	2,148.16	2.10%

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 优享混合类日日开
账号	435186631223
开户行	中国银行上海市中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构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

上半年债券市场整体延续低利率的牛市环境，产品管理人根据宏观经济数据、财政货币政策导向、资金利率水平和债券供需变化以及同业机构行为，预判各类固收资产走势，灵活调整现金、存款、债券、资产支持证券、债基等各类固收资产的配比和组合杠杆久期水平，力求实现产品净值的稳健增长。

（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 6 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）

中银国际证 券股份有 限公 司	265240	25 核 3A	2,191	219,090.80
--------------------------	--------	---------	-------	------------

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	012580763	25 中航租赁 SCP004	728	72,727.83
中国银行股份有限公司	032580082	25 晋商增进 PPN001	6,354	635,504.46
中国银行股份有限公司	092000013	20 信达二级资 本债 01	3,777	391,801.34
中国银行股份有限公司	102383153	23 临港经济 MTN003	3,301	343,356.25
中国银行股份有限公司	102483935	24 山西文旅 MTN010	659	67,056.38
中国银行股份有限公司	102485125	24 先正达 MTN002A	11,822	1,189,003.35
中国银行股份有限公司	102501254	25 山西建投 MTN003	5,381	538,077.50
中国银行股份有限公司	102582012	25 厦国贸控 MTN004	4,209	420,946.80
中国银行股份有限公司	232580008	25 工行二级资 本债 02BC	6,825	684,281.04
中国银行股份有限公司	2422015	24 招联消费金 融债 03	4,796	494,127.92
中国银行股份有限公司	242380019	23 邮储永续债 01	2,105	224,931.77
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	1,950	196,181.45
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	3,900	392,449.87
中国银行股份有限公司	242580002	25 邮储永续债 01BC	975	98,101.65
中国银行股份有限公司	242580003	25 平安银行永 续债 01BC	7,093	709,308.60
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	1,190	119,416.27
中国银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	38,924	3,892,443.00

中国银行股份有限公司	242580019	25 浦发银行永续债 01	6,386	638,583.20
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232380036	23 工行二级资本债 02A	2,105	222,971.86
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	1,843	186,576.27
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	2,342	236,831.29
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	232580001	25 工行二级资本债 01BC	781	78,943.76
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	4,666	466,631.20
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	1,843	184,785.92
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	1,950	195,143.44
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	2,925	292,715.15

中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	3,962	398,686.71
中银国际证 券股份有限 公司	242580007	25 兴业银行永 续债 01BC	3,962	398,686.71
中银国际证 券股份有限 公司	242580017	25 农行永续债 01BC	1,786	179,216.81
中银国际证 券股份有限 公司	252480001	24 杭银消费债 01	2,152	220,344.59
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	10,191	1,048,772.79
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	11,867	1,221,280.07
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	32,074	3,300,756.95
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	37,325	3,841,141.48
中银国际证 券股份有限 公司	360025	中信优 1	37,325	3,841,514.73
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	15,199	1,551,965.81
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	16,985	1,733,687.02
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	20,778	2,121,833.12
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	25,659	2,619,051.69
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	29,683	3,031,190.18

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	29,683	3,031,190.18
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,627.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,931.61
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,627.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,627.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,931.61
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,627.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,931.61
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,627.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,931.61
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,627.63
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	30,398	3,103,931.61
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	32,074	3,274,456.10
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	32,074	3,273,814.61
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	32,074	3,274,456.10
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	33,971	3,467,374.04

中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	33,971	3,467,374.04
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	33,971	3,467,374.04
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	37,325	3,810,161.52
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	37,325	3,810,908.03
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	43,717	4,449,547.81
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	43,717	4,449,547.81
中银国际证 券股份有限 公司	360030	建行优 1	9,622	982,336.83

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	ZYZQHZZ X02	中银证券中国 红-汇中尊享 2 号集合资产 管理计划	49,736,397	50,000,000.00
中银基金管 理有限公司	000305	中银中高等级 债券 A	1,415,076	1,586,442.00
中银基金管 理有限公司	000305	中银中高等级 债券 A	925,540	1,040,399.00
中银基金管 理有限公司	018581	中银纯债债券 D	432,994	520,199.50

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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）
产品托管费	中国银行股份有限公司	139,806.94

分销买入	中国银行股份有限公司	6,127,912.80
分销买入	中银国际证券股份有限公司	219,090.80
存放同业	大丰银行股份有限公司	3,025,512.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	177,026,796.58
现券买入	中银国际控股有限公司	101,508,089.18
现券买入	中银资产管理有限公司	33,191,798.94
现券买入	中国银行股份有限公司	2,077,868.56

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势将受降准降息预期、“反内卷”及后续政策是否会持续改善基本面预期、提升风险偏好等因素展开博弈。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对债市走势的研判，灵活调整持仓结构，把握债市调整后的票息资产配置机会。

中银理财 2025 年半年度理财产品托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本理财产品的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》、《中国人民银行关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等相关法律法规和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2025 年半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司上海市分行

