

中银理财-ESG 优享固收增强优嘉封闭式 2025 年 06 期
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	ESGYX202506
理财产品名称	中银理财-ESG 优享固收增强优嘉封闭式 2025年06期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001025000180
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2025-04-29
理财产品到期日	2026-03-26

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
ESGYX202506	620,124,930.75	1.008882	1.008882	625,633,263.64	0.45%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.06%

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	20.19	0.03%	5,502.37	8.88%

同业存单	-	0.00%	2,706.90	4.37%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	93.38	0.15%
债券	-	0.00%	12,932.50	20.88%
非标准化债权类 资产	19,991.39	31.95%	29,991.39	48.42%
权益类投资	-	0.00%	10,715.59	17.30%
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%	-	0.00%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	42,558.08	68.02%	-	0.00%
合计	62,569.66	100%	61,942.12	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	ZXJRZC-BJ-2025009-088：中国中信 金融资产管理股份有限公司	19,991.39	32.27%
2	ESGYX202506-20250529-01：深圳 智领星辰科技有限公司	10,000.00	16.14%
3	360030：建行优 1	2,970.81	4.80%
4	360009：农行优 2	1,346.81	2.17%
5	DQ23051201：存放同业	1,236.85	2.00%
6	360028：招银优 1	1,011.87	1.63%
7	DQ23042103：存放同业	925.59	1.49%
8	360013：光大优 1	898.37	1.45%
9	360011：工行优 1	823.00	1.33%
10	CNY：现金及银行存款	808.85	1.31%

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 优享固收增强优嘉封闭式 2025 年 06 期
账号	350648356600
开户行	中国银行北京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，产品管理人根据市场情况灵活调整资产配置结构，通过持有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，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。产品管理人坚持中短久期票息策略，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

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于非标准化债权类资产。根据产品说明书约定，现将产品投资于非标准化债权类资产的具体信息进行披露，详见附表。

融资客户	项目名称	剩余融资 期限 (天)	到期收益 预计(%)	投资模式/ 交易结构	风险状 况
深圳智领星辰科技有限公司	深圳智领星辰科技有限公司其他债权类资产非标理财项目	59	2.33	其他债权类资产	正常

中国中信金融资产管理股份有限公司	中国中信金融资产管理股份有限公司	176	2.03	同业借款借出	正常
------------------	------------------	-----	------	--------	----

注：报告期内到期收益预计是管理人根据底层资产在报告期内的资产情况、收益分配情况及费用进行预估的收益。最终以实际到期收益为准。

（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）
-	-	-	-	-

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	012582043	25 盐城国投 SCP003	64,234	6,423,448.80
中国银行股份有限公司	2128036	21 平安银行二级	5,130	538,509.83
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	2,335	244,883.05
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,669	489,854.39
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	4,669	489,766.09
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	7,695	807,313.73
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,335	243,341.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	2,565	270,279.93

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128032	21 兴业银行二级 01	5,130	540,559.87
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	7,695	808,954.08
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	2,335	244,775.06
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	7,695	806,805.59
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2128051	21 工商银行二级 02	2,565	267,914.28
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	2,565	267,285.81
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	4,014	417,706.16
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	4,414	459,686.22

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2228011	22 农业银行永续债 01	5,130	533,989.38
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	2,565	266,755.66
中银国际证券股份有限公司	2228014	22 交通银行二级 01	4,669	485,854.95
中银国际证券股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	15,343	1,527,917.47
中银国际证券股份有限公司	232580017	25 农行二级资本债 01B(BC)	30,155	3,043,550.60

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）
-	-	-	-	-

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	236,011.37
产品托管费	中国银行股份有限公司	39,335.23
分销买入	中国银行股份有限公司	10,488,081.17
同业借款资产服务费	中国银行股份有限公司	4,333.33

八、后市展望及下阶段投资策略

展望 2025 年四季度，债券市场方面，经历今年 8-9 月较长时间的调整，债券收益率有望阶段性企稳，中长期 AAA 评级信用债收益率较同期限国债和银行定存已有明显利差，配置价值逐步体现；权益市场方面，整体行情仍有望继续催化，科技等具备成长潜力的题

材值得继续关注。下阶段，产品管理人将加大对信用债类资产的挖掘与一、二级交易，力争提升债券组合的投资回报，同时，保持适当的权益类基金配置，努力提升产品的收益弹性。