

(债券全球配置) 中银理财-海外优选固收增强 (美元 1 年
最短持有期)

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	HWYXCYQZQUSD1Y
理财产品名称	(债券全球配置)中银理财-海外优选固收增强(美元1年最短持有期)
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001021000665
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 ¹	美元
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2021-10-21
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
HWYXCYQZQUSD1YA	21,294,547.89	1.114011	1.114011	23,722,366.50	0.98%
HWYXCYQZQUSD1YB	9,131,991.94	1.113969	1.113969	10,172,764.85	0.98%

(二) 截至报告期末,理财产品杠杆水平: 100.08%

三、理财产品持仓情况

¹ 报告内数据除标示出“折人民币”的,均为产品币种。

资产类别	穿透前金额 (折人民币 万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (折人民币 万元)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	1,618.39	6.75%	1,618.39	6.75%
同业存单	-	0.00%	-	0.00%
拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	-	0.00%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	22,341.56	93.25%	22,341.56	93.25%
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	-	0.00%	-	0.00%
合计	23,959.95	100%	23,959.95	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（折人民币万 元）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	1,618.39	6.75%
2	HK0000365541：易方达美元货币市 场基金 I-USD 累积	1,444.41	6.03%
3	US91282CKS97：T 4 7/8 05/31/26	1,430.70	5.97%
4	US91282CHH79：T 4 1/8 06/15/26	1,424.57	5.95%
5	TRADE_9978140：94 日存放同业定 期	1,421.10	5.93%

6	US912797NA14: B 10/30/25	1,416.47	5.91%
7	US91282CLL36: T 3 3/8 09/15/27	1,414.80	5.90%
8	US91282CHM64: T 4 1/2 07/15/26	1,071.74	4.47%
9	US91282CJL63: T 4 7/8 11/30/25	1,067.18	4.45%
10	US91282CPB18: T 3 1/2 09/30/27	850.88	3.55%

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（债券通优选固增 QDII 美元 1 年持有）
账号	775775239286
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，主要投资于高流动性资产，控制资产久期，有效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

2025 年三季度，全球金融市场延续复杂多变态势。一方面，美国经济仍呈现不确定性特征，另一方面，美联储已于三季度开启降息进程。三季度，美债收益率总体呈现先下后上的特征，后续美联储降息节奏仍待进一步观察。报告期内，管理人根据产品定位聚焦配置存款等低波资产。目前产品持仓运营良好。

（二）非标资产投资情况

无

(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）
-	-	-	-	-

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	25,849.92
产品托管费	中国银行股份有限公司	6,031.65
94 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	2,000,000.00
外汇即期买入	中国银行股份有限公司	21,921.86
外汇即期卖出	中国银行股份有限公司	352,610.00
现券买入	中国银行（香港）有限公司	891,081.00

八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，全球经济金融形势不确定性增强，美联储已开启降息进程，后续美国经济形势仍不确定，关税对于美国通胀的影响有待观察。在此背景下，管理人将密切跟踪海外市场变化，合理控制资产久期，力争稳步提升产品净值。