

中银理财全球配置固收增强美元 30 天最短持有期  
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	QQPZZQ1M
理财产品名称	中银理财全球配置固收增强美元 30 天最短持有期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001024000445
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 <sup>1</sup>	美元
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2024-07-02
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
QQPZZQ1MA	90,073,071.31	1.053519	1.053519	94,893,761.18	1.00%
QQPZZQ1MB	10,211,405.85	1.053074	1.053074	10,753,375.53	1.00%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.15%

### 三、理财产品持仓情况

<sup>1</sup> 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	70,349.07	94.05%	70,355.64	94.10%
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	-	0.00%	4,410.79	5.90%
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	4,453.02	5.95%	-	0.00%
合计	74,802.09	100%	74,766.43	100%

注：报告期末本理财产品持仓金融衍生品折人民币 18.36 万元。

#### 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	22,038.24	29.48%
2	TRADE_9993778：11 日存放同业定 期	5,684.40	7.60%
3	TRADE_9942626：29 日存放同业定 期	5,684.40	7.60%
4	TRADE_9960626：30 日存放同业定 期	4,263.30	5.70%

5	TRADE_9969449: 14 日存放同业定期	4,263.30	5.70%
6	TRADE_8572935: 364 日存放同业定期	2,131.65	2.85%
7	TRADE_10002281: 14 日存放同业定期	2,131.65	2.85%
8	TRADE_9592335: 107 日存放同业定期	2,131.65	2.85%
9	TRADE_9518512: 96 日存放同业定期	2,131.65	2.85%
10	TRADE_9942646: 99 日存放同业定期	1,421.10	1.90%

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	中银理财全球配置固收增强美元 30 天最短持有期
账号	771878691009
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

本产品为最短持有期类产品，产品管理人合理安排资产配置结构，控制资产久期，严格按照产品说明书约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

## 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，全球金融市场延续复杂多变态势。以美国就业数据连续爆冷、美联储重启降息为主线，并在美国财政可持续性、美联储独立性等多方面因素影响下，美债利率整体震荡下行。报告期内，产品管理人主要配置了银行存款和高等级信用债，严格把控产品久期和信用资质，同时灵活运用衍生工具对冲外汇敞口，使产品净值得到稳定提升。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	81,994.37
产品托管费	中国银行股份有限公司	5,466.30
10 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	16,000,000.00
12 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	3,000,000.00
14 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	3,000,000.00
15 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	10,000,000.00
3 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	10,000,000.00

4日存放同业定期	中国银行股份有限公司	3,000,000.00
7日存放同业定期	中国银行股份有限公司	53,000,000.00
利率互换	中国银行股份有限公司	1,000,000.00
外汇即期卖出	中国银行股份有限公司	541,256,740.25
外汇远期买入	中国银行股份有限公司	540,255,000.00

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，虽然美元降息已重启，但未来货币政策走势仍建立在对经济数据的观察上，且前期市场对降息幅度的定价已相对充分，不排除阶段性预期反转带来利率波动和上行压力。在此基础上，预计美联储独立性及美国财政可持续性等问题仍将继续对美债利率造成扰动。管理人会继续发挥该产品全球配置的优势，密切关注海外市场变化，合理控制产品久期，在把握整体风险相对可控的前提下，进一步优化资产配置。