中银亚太精选债券型证券投资基金（QDII）

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银亚太精选债券（QDII）
基金主代码	008095
交易代码	008095
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	251,781,521.19 份
投资目标	本基金在审慎的投资管理和风险控制下，力争实现基金资产的长期保值增值。
投资策略	本基金在控制基金组合风险的基础上，追求实现良好收益率的目标，通过积极主动地预测市场利率的变动趋势，相应调整债券组合的久期配置，通过“自上而下”与“自下而上”相结合的分析策略，在信用类固定收益金融工具中进行个债的精选，结合适度分散的行业配置策略，构造和优化组合。
业绩比较基准	彭博 1-5 年美国国债债券指数(Bloomberg 1-5 Year USTreasury Index)收益率*35%+彭博中资投资级信用债指数(Bloomberg China Aggregate Credit IG Index)收益率*20%+中债-综合全价(总值)指数收益率*45%
风险收益特征	本基金为债券型基金，主要投资于亚太精选债券，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.	
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行	
下属分级基金的基金简称	中银亚太精选债券（QDII）A（人民币份额）	中银亚太精选债券（QDII）C（人民币份额）
下属分级基金的交易代码	008095	008096
报告期末下属分级基金的份额总额	243,070,569.54 份	8,710,951.65 份

注：1、中银亚太精选债券（QDII）A份额包含人民币份额及美元份额，交易代码仅列示A类人民币份额代码；

2、中银亚太精选债券（QDII）C份额包含人民币份额及美元份额，交易代码仅列示C类人民币份额代码；

3、自2026年9月21日起，本基金的业绩比较基准由“彭博巴克莱亚太综合债券总收益指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%”变更为“彭博1-5年美国国债债券指数(Bloomberg 1-5 Year USTreasury Index)收益率*35%+彭博中资投资级信用债指数(Bloomberg China Aggregate Credit IG Index)收益率*20%+中债-综合全价(总值)指数收益率*45%”。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	中银亚太精选债券（QDII）A（人民币份额）	中银亚太精选债券（QDII）C（人民币份额）
1.本期已实现收益	219,650.83	24,073.06
2.本期利润	-7,291,144.97	-557,631.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0296	-0.0321
4.期末基金资产净值	247,399,346.47	8,673,272.50
5.期末基金份额净值	1.0178	0.9957

1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、中银亚太精选债券（QDII）A（人民币份额）：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-2.84%	0.11%	1.52%	0.16%	-4.36%	-0.05%
过去六个月	-3.46%	0.13%	2.20%	0.19%	-5.66%	-0.06%
过去一年	-4.85%	0.14%	0.89%	0.19%	-5.74%	-0.05%
过去三年	4.46%	0.17%	7.97%	0.24%	-3.51%	-0.07%
过去五年	2.08%	0.22%	-2.13%	0.26%	4.21%	-0.04%
自基金合同生效日起	1.78%	0.20%	1.69%	0.24%	0.09%	-0.04%

2、中银亚太精选债券（QDII）C（人民币份额）：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-2.90%	0.11%	1.52%	0.16%	-4.42%	-0.05%
过去六个月	-3.60%	0.13%	2.20%	0.19%	-5.80%	-0.06%
过去一年	-5.14%	0.14%	0.89%	0.19%	-6.03%	-0.05%
过去三年	3.50%	0.17%	7.97%	0.24%	-4.47%	-0.07%
过去五年	0.37%	0.22%	-2.13%	0.26%	2.50%	-0.04%
自基金合同生效日起	-0.43%	0.20%	1.69%	0.24%	-2.12%	-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银亚太精选债券型证券投资基金（QDII）

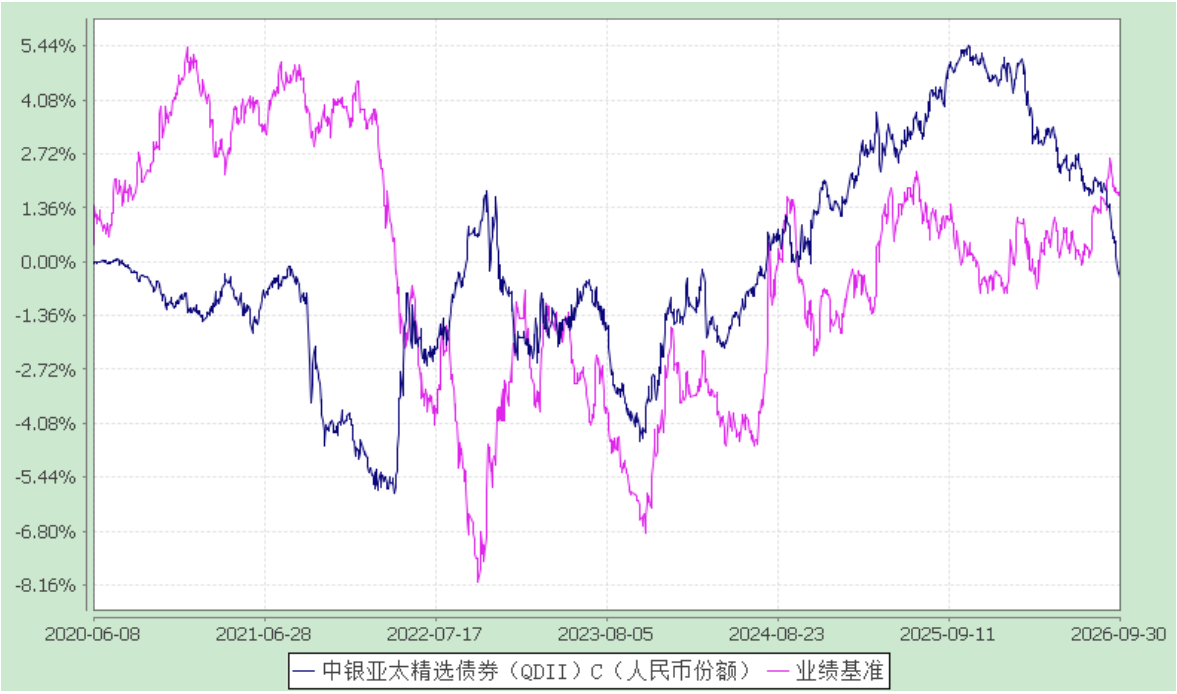
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2020 年 6 月 8 日至 2026 年 9 月 30 日）

1．中银亚太精选债券（QDII）A（人民币份额）：



2．中银亚太精选债券（QDII）C（人民币份额）：



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郑涛	基金经	2020-06-08	-	17	金融学博士。曾任广发证券

	理				股份有限公司交易员。2015 年加入中银基金管理有限公司，曾任专户投资经理。2016 年 6 月至今任中银美元债基金基金经理，2017 年 6 月至 2019 年 10 月任中银丰实基金基金经理，2017 年 6 月至今任中银丰和基金基金经理，2017 年 12 月至今任中银丰禧基金基金经理，2018 年 1 月至 2025 年 5 月任中银丰荣基金基金经理，2018 年 3 月至 2020 年 6 月任中银中债 7-10 年国开债指数基金基金经理，2018 年 9 月至今任中银中债 3-5 年期农发行债券指数基金基金经理，2019 年 3 月至今任中银中债 1-3 年期国开行债券指数基金基金经理，2019 年 6 月至 2023 年 5 月任中银中债 1-3 年期农发行债券指数基金基金经理，2020 年 6 月至今任中银亚太精选基金基金经理，2023 年 6 月至今任中银中债 1-5 年进出口行债券指数基金基金经理。中级经济师。具备基金、证券、银行间本币市场交易员、黄金交易员从业资格。

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购管理办法》、《投资流通受限类证券和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4. 报告期内基金投资策略和运作分析

1.宏观经济分析

全球宏观方面，三季度全球经济运行延续地缘冲击主导下的高波动格局。AI 相关投资扩张继续为全球总需求提供支撑，但中东局势再度升级，显著推升能源价格并持续扰动全球供应链，全球通胀中枢重新抬升，主要经济体货币政策路径同步收紧。具体而言，美国经济延续韧性，制造业和服务业均保持扩张，能源价格上涨导致通胀有所反弹，美联储出于维护信誉考虑于 9 月落地年内首次加息，点阵图显示年内或仍有进一步加息；欧元区经济景气边际改善，工业信心与零售活动有所修复，但能源依赖使其通胀反弹更为明显，欧央行于 9 月进行年内第二次加息；日本经济保持温和复苏，AI 需求带动出口与工业生产回暖，油价上行与日元贬值加大输入性通胀压力下，日央行于 9 月加息 25bps 至 1.25%，创 1995 年以

来新高。

国内宏观方面，7 月政治局会议强调加大逆周期调节力度，9 月国常会提及加紧加力推动各项政策落地落实。财政政策在三季度有所提速，政府债发行与新型政策性金融工具落地加快。货币政策维持适度宽松，推行结构性政策工具。经济动能方面，在全球 AI 资本开支扩张和我国产业竞争力强的带动下，出口单月增速持续位于 20%以上，高技术制造业景气显著好于传统行业，而消费和整体投资增速维持偏弱态势。价格方面，PPI 涨幅在输入性涨价与 AI 需求带动下再度抬升，CPI 整体震荡走势。整体上，中国经济展现出一定的韧性，科技创新与产业升级仍是重要主线。

2.市场回顾

股票市场方面，三季度 A 股市场高位回落、宽幅震荡，科技股行情情绪降温，市场结构分化相对二季度收敛。从主要宽基指数来看，代表大盘股表现的沪深 300 指数下跌 12.49%，中证 A500 指数下跌 14.96%。上证综合指数 7 月初冲高后回落，随后两个月震荡反复，三季度下跌 6.16%。科创板综合指数和创业板综合指数分别下跌 27.98% 和 21.18%。

债券市场方面，三季度债市收益率整体下行，结构上利率债相对表现更好。其中，中债总财富指数上涨 0.95%，中债银行间国债财富指数上涨 1.16%，中债企业债总财富指数上涨 0.63%。在收益率曲线方面，国债收益率曲线走势平坦化。其中，基于中债估值收益率，10 年期国债收益率从 1.73%下行 5.08bps 至 1.68%，10 年期国开债收益率从 1.78%下行 2.26bps 至 1.76%。10 年国债与 1 年国债期限利差从 61.13bps 收窄 14.88bps 至 46.25bps，30 年国债与 10 年国债期限利差从 50.30bps 收窄 8.52bps 至 41.78bps。

3.运行分析

2026 年三季度，海外货币政策预期反复，美债收益率震荡，美元债市场结构性分化。本基金坚持自下而上精选个债，动态优化区域与行业配置，重点持有盈利稳健、竞争力突出的龙头标的，规避基本面走弱的公司，合理管控组合波动。后续将持续跟踪海外货币政策、区域盈利及资金面变化，聚焦高性价比优质标的，力争为持有人实现稳健回报

4. 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A（人民币份额）类份额净值增长率为-2.84%，同期业绩比较基准收益率为 1.52%。

报告期内，本基金 C（人民币份额）类份额净值增长率为-2.90%，同期业绩比较基准收

益率为 1.52%。

4.4 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	264,993,362.94	97.26
	其中：债券	264,993,362.94	97.26
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,395,433.89	2.71
8	其他各项资产	69,894.42	0.03
9	合计	272,458,691.25	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
AAA	29,248,383.58	11.42
AA-至 AA+	71,683,805.00	27.99
A-至 A+	34,834,151.50	13.60
BBB-至 BBB+	126,072,098.50	49.23
无评级	3,154,924.37	1.23

注：上述债券投资组合采用国际权威机构发布的债券评级。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	USJ3343AAA54	KIOXIA 6 1/4 07/24/30	9,429,140	9,592,376.74	3.75
2	XS2757520452	ORIEAS 5 1/2 02/01/27	8,755,630	8,835,627.29	3.45
3	US91282CMM00	T 4 5/8 02/15/35	8,620,928	8,306,808.80	3.24
4	US91282CDK45	T 1 1/4 11/30/26	8,082,120	8,078,344.43	3.15
5	US912828ZN34	T 0 1/2 04/30/27	7,408,610	7,262,482.44	2.84

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	525.05

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	69,369.37
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	69,894.42

5.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	XS2908992733	YGCZCH 3 1/2 10/03/29	3,154,924.37	1.23
2	113615	金诚转债	1,403,692.33	0.55
3	123255	鼎龙转债	1,131,338.47	0.44
4	127064	杭氧转债	942,498.22	0.37
5	111020	合顺转债	782,246.96	0.31
6	113070	渝水转债	735,433.97	0.29
7	127049	希望转 2	704,130.58	0.27
8	113066	平煤转债	687,516.99	0.27
9	113661	福 22 转债	644,445.21	0.25
10	123168	惠云转债	635,928.77	0.25
11	111018	华康转债	615,654.79	0.24
12	113655	欧 22 转债	599,324.38	0.23
13	127105	龙星转债	518,137.32	0.20
14	127030	盛虹转债	449,624.11	0.18
15	123211	阳谷转债	440,090.96	0.17
16	132026	G 三峡 EB2	409,670.22	0.16
17	113696	伯 25 转债	393,421.48	0.15
18	127046	百润转债	367,136.30	0.14
19	118032	建龙转债	364,261.64	0.14
20	113052	兴业转债	339,544.27	0.13
21	118062	天准转债	310,596.88	0.12
22	127104	姚记转债	269,771.51	0.11
23	113058	友发转债	253,619.73	0.10
24	113631	皖天转债	196,650.12	0.08
25	123107	温氏转债	167,243.01	0.07

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银亚太精选债券（QDII）A（人民币份额）	中银亚太精选债券（QDII）C（人民币份额）
本报告期期初基金份额总额	246,437,992.46	59,798,095.05
报告期期间基金总申购份额	8,020,989.64	1,722,672.13
减：报告期期间基金总赎回份额	11,388,412.56	52,809,815.53
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	243,070,569.54	8,710,951.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	中银亚太精选债券（QDII）A（人民币份额）	中银亚太精选债券（QDII）C（人民币份额）
报告期期初管理人持有的本基金份额	20,840,644.38	-
本报告期买入/申购总份额	0.00	-
本报告期卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,840,644.38	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.57	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260713-20260930	59,558,268.81	0.00	0.00	59,558,268.81	23.6547%
产品特有风险							
本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：（1）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险；（2）持有基金							

份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险；（3）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险；（4）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于5000万元的风险。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准中银亚太精选债券型证券投资基金（QDII）募集的文件；

2、《中银亚太精选债券型证券投资基金（QDII）基金合同》；

3、《中银亚太精选债券型证券投资基金（QDII）招募说明书》；

4、《中银亚太精选债券型证券投资基金（QDII）托管协议》；

5、法律意见书；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

7、基金托管人业务资格批件、营业执照；

8、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；

9、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人所在地，供公众查阅。

9.3 查阅方式

投资人在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复制件或复印件。

中银基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日