中银全球策略证券投资基金（FOF）

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	中银全球策略（QDII-FOF）
基金主代码	163813
交易代码	163813
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 3 月 3 日
报告期末基金份额总额	861,642,439.46 份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理，实现组合资产的分散化投资，运用“核心-卫星”投资策略，力争实现投资组合的收益最大化，严格遵守投资纪律，追求基金长期资产增值。
投资策略	1．资产配置策略 本基金在资产配置采用“双重配置”策略。第一层是大类资产类别配置．第二层是在权益型资产内的核心组合和卫星组合的配置．权益型资产包括股票型基金和股票。 2．核心投资策略 在核心组合中，本基金将主要投资于跟踪全球主要市场指数低成本的 ETF 等指数化投资工具，以获得所投资市场和行业平均收益。 3．卫星投资策略 在卫星组合中，本基金将主要投资于主动化管理的股票型基金或股票，追求超越市场平均收益。 4.债券投资策略 本基金将采取自上而下的宏观基本面分析与自下而上的微观层面分析相结合的投资管理决策策略，将科学、严谨、

	规范的投资原则贯穿于研究分析、资产配置等投资决策全过程。在认真研判全球宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，根据一级资产配置策略动态调整大类金融资产比例；在充分论证债券市场全球宏观环境和仔细分析利率走势基础上，充分借助外方股东强大的固定收益证券投资管理能力，借鉴其固定收益市场投资策略报告，依次通过平均久期配置策略、利差策略、期限结构配置策略及类属配置策略自上而下完成组合构建。在投资实践过程中，本基金将灵活运用收益率曲线配置策略、跨市场套利策略、跨品种套利策略等积极的战术投资策略，发现、确认并利用资产定价偏离或市场不平衡等来实现投资组合的增值。本基金在整个投资决策过程中将认真遵守投资纪律并有效管理投资风险。 5.金融衍生品投资策略 本基金在金融衍生品的投资中主要遵循避险和有效管理两项策略和原则。在进行金融衍生品投资时，将在对这些金融衍生品对应的标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合数量化定价模型，确定其合理内在价值，从而构建避险、套利或其它适当目的交易组合，并严格监控这些金融衍生品的风险。本基金使用金融衍生品投资不得用于投机以及放大交易，同时须严格遵守法律法规的其他要求。	
业绩比较基准	60%×MSCI 所有国家世界指数（MSCI All Country World Index）+40%×美国 3 月政府债券（US 3-Month T-Bills）收益率	
风险收益特征	本基金为基金中基金，预期风险与收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于全球股票型基金。	
基金管理人	中银基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
境外资产托管人英文名称	Bank of New York Mellon	
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行	
下属分级基金的基金简称	中银全球策略（QDII-FOF）A	中银全球策略（QDII-FOF）C
下属分级基金的交易代码	163813	020957
报告期末下属分级基金的份额总额	482,582,474.87 份	379,059,964.59 份

§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)	
	中银全球策略（QDII-FOF）A	中银全球策略（QDII-FOF）C
1.本期已实现收益	-3,269,311.68	-2,923,766.03
2.本期利润	-61,215,291.94	-47,626,653.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1276	-0.1283
4.期末基金资产净值	547,234,753.21	424,570,096.01
5.期末基金份额净值	1.1340	1.1201

（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）本基金2024年3月8日增加C类份额。

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、中银全球策略（QDII-FOF）A：

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	-10.51%	1.41%	1.06%	0.37%	-11.57%	1.04%
过去六个月	11.71%	1.60%	9.91%	0.49%	1.80%	1.11%
过去一年	9.00%	1.37%	10.10%	0.47%	-1.10%	0.90%
过去三年	62.23%	1.32%	44.45%	0.49%	17.78%	0.83%
过去五年	64.11%	1.33%	40.76%	0.54%	23.35%	0.79%
过去七年	91.55%	1.33%	71.62%	0.64%	19.93%	0.69%
过去十年	86.51%	1.17%	98.76%	0.57%	-12.25%	0.60%
自基金合同生效日起	13.40%	1.16%	127.45%	0.56%	-114.05%	0.60%

2、中银全球策略（QDII-FOF）C：

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	-10.60%	1.41%	1.06%	0.37%	-11.66%	1.04%
过去六个月	11.50%	1.60%	9.91%	0.49%	1.59%	1.11%
过去一年	8.63%	1.37%	10.10%	0.47%	-1.47%	0.90%
自基金合同生效日起	33.66%	1.37%	30.35%	0.51%	3.31%	0.86%

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

中银全球策略证券投资基金（FOF）

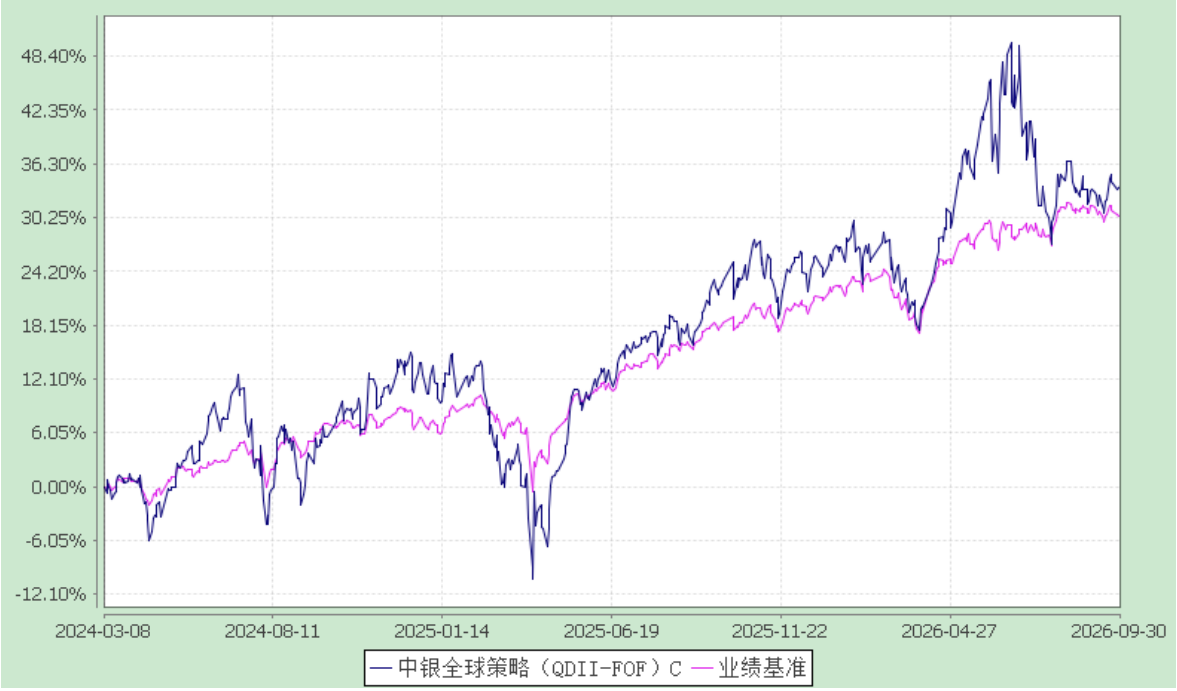
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2011 年 3 月 3 日至 2026 年 9 月 30 日）

1．中银全球策略（QDII-FOF）A：



2．中银全球策略（QDII-FOF）C：



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		
夏宜冰	基金经理	2020-04-02	-	23	应用金融学硕士。曾任三菱日联资管(香港)高级基金经理、平安资管投资经理。2018 年加入中银基金管理有限公司，2020 年 4 月至今任中银全球策略（QDII-FOF）基金基金经理，2021 年 2 月至今任中银港股通优势成长基金基金经理，2023 年 12 月至 2025 年 5 月任中银港股通医药基金基金经理，2025 年 6 月至 2026 年 8 月任中银中证港股通高股息基金基金经理，2025 年 8 月至 2026 年 8 月任中银中证港股通互联网指数基金基金经理。具备基金从业资格。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金目前不设境外投资顾问。基金管理人有权选择、更换或撤销境外投资顾问，并根据法律法规和《基金合同》的有关规定公告。

4.3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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。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。

2.市场回顾

全球市场在第三季度稳步上升，但是各市场的分化有所加大。总体而言，美国宏观经济继续表现出韧性，科技尤其是人工智能行业继续发生积极变化，虽然美联储加息对于流动性

有所影响，但是美股市场受盈利驱动仍旧表现较好。最终标普 500 指数上涨 2.03%，MSCI 全球指数上涨 1.60%。

3.运行分析

在本季度，全球市场有所波动，科技龙头公司依旧对市场预期有较为明显影响。我们对于科技行业，尤其是人工智能相关产业继续进行紧密的跟踪和分析。相应地，我们对于投资组合配置进行了积极的调整。本季度，美元兑人民币继续呈现贬值，对于以人民币为本币进行海外投资的本基金的基金净值继续产生负面影响。

4. 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为-10.51%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为-10.60%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

4.5 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	37,703,883.65	3.66
	其中：普通股	37,703,883.65	3.66
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	769,330,974.88	74.71
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	221,814,704.42	21.54
8	其他各项资产	942,158.67	0.09
9	合计	1,029,791,721.62	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

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	36,540,497.03	3.76
日本	1,163,386.62	0.12
合计	37,703,883.65	3.88

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
科技	18,670,423.71	1.92
金融	14,625,033.92	1.50
工业	2,730,375.86	0.28
非必需消费品	1,678,050.16	0.17
合计	37,703,883.65	3.88

注：由管理人与托管人协商确认，采用国际通用的具有权威性的行业分类标准。

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

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区)	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	伯克希尔哈撒韦公司	BRK/B US	纽约证券交易所	美国	4,000	13,414,972.18	1.38
2	MICRON TECHNOLOGY INC	美光科技股份有限公司	MU US	纳斯达克交易所	美国	500	3,586,811.18	0.37
3	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯达克交易所	美国	4,000	3,239,044.29	0.33
4	CATERPILLAR INC	卡特彼勒公司	CAT US	纽约证券交易所	美国	500	2,730,375.86	0.28
5	SANDISK CORP	闪迪公司/特拉华州	SNDK US	纳斯达克交易所	美国	200	2,343,666.63	0.24

6	NVIDIA CORP	英伟达公司	NVDA US	纳斯达克交易所	美国	1,500	2,307,243.21	0.24
7	APPLE INC	苹果公司	AAPL US	纳斯达克交易所	美国	1,000	2,242,923.00	0.23
8	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD 公司	AMD US	纳斯达克交易所	美国	500	2,060,132.39	0.21
9	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	纳斯达克交易所	美国	500	1,727,216.39	0.18
10	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克交易所	美国	1,000	1,678,050.16	0.17

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例(%)
1	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	ETF 基金	开放式	Invesco Capital Management LLC	189,332,147.23	19.48
2	INVESCO NASDAQ 100 ETF	ETF 基金	开放式	Invesco Capital Management LLC	164,142,469.12	16.89
3	VANGUARD S&P 500 ETF	ETF 基金	开放式	Vanguard Group Inc/The	99,127,605.91	10.20

4	PWR S&P 500 EQ WGT TECH	ETF 基金	开放式	Invesco Capital Management LLC	97,586,210.92	10.04
5	SPDR S&P 500 ETF TRUST	ETF 基金	开放式	SSgA Funds Management Inc	74,477,645.04	7.66
6	VANECK SEMICONDUCTOR ETF	ETF 基金	开放式	Van Eck Associates Corp	36,915,083.10	3.80
7	VANGUARD TOT WORLD STK ETF	ETF 基金	开放式	Vanguard Group Inc/The	26,578,388.37	2.73
8	FIRST TRUST NASDQ 100 TECH I	ETF 基金	开放式	First Trust Advisors LP	22,207,645.23	2.29
9	INVESCO SEMICONDUCTORS ETF	ETF 基金	开放式	Invesco Capital Management LLC	20,538,013.94	2.11
10	TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	ETF 基金	开放式	SSgA Funds Management Inc	19,775,937.37	2.03

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	286,271.66
4	应收利息	-
5	应收申购款	655,887.01

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	942,158.67

5.10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	中银全球策略（QDII-FOF）A	中银全球策略（QDII-FOF）C
本报告期期初基金份额总额	452,261,768.73	337,495,055.13
报告期期间基金总申购份额	120,667,365.26	296,346,066.27
减：报告期期间基金总赎回份额	90,346,659.12	254,781,156.81
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	482,582,474.87	379,059,964.59

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转出份额。

§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	中银全球策略（QDII-FOF）A	中银全球策略（QDII-FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,769,507.72	-
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	2,769,507.72	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.57	-

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准中银全球策略证券投资基金（FOF）募集的文件；

2、《中银全球策略证券投资基金（FOF）基金合同》；

3、《中银全球策略证券投资基金（FOF）招募说明书》；

4、《中银全球策略证券投资基金（FOF）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。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.bocim.com。

8.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登录基金管理人网站 www.bocim.com 查阅。

中银基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日