

中银理财-QDII 日计划（美元版） 2025 年半年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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	RJHQDUSD01
理财产品名称	中银理财-QDII 日计划（美元版）
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000176
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	01 一级(低)
理财产品成立日	2022-06-22
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
RJHQDUSD01A	3,812,749,248.73	1.000000	1.000000	3,812,749,248.73	-
RJHQDUSD01B	1,063,314,567.35	1.000000	1.000000	1,063,314,567.35	-
RJHQDUSD01C	237,069,188.68	1.000000	1.000000	237,069,188.68	-
RJHQDUSD01D	51,883,961.88	1.000000	1.000000	51,883,961.88	-
RJHQDUSD01E	1,043,727,125.99	1.000000	1.000000	1,043,727,125.99	-
RJHQDUSD01F	93,399,954.19	1.000000	1.000000	93,399,954.19	-
RJHQDUSD01G	302,342,068.63	1.000000	1.000000	302,342,068.63	-
RJHQDUSD01H	174,018,387.53	1.000000	1.000000	174,018,387.53	-

¹ 报告内数据除标示出“折人民币”的，均为产品币种。

RJHQDUSD01I	63,135,028.34	1.000000	1.000000	63,135,028.34	-
RJHQDUSD01J	1,078,068,128.87	1.000000	1.000000	1,078,068,128.87	-
RJHQDUSD01K	710,756,131.49	1.000000	1.000000	710,756,131.49	-
RJHQDUSD01M	226,675,766.97	1.000000	1.000000	226,675,766.97	-
RJHQDUSD01N	8,927,022.80	1.000000	1.000000	8,927,022.80	-
RJHQDUSD01P	697,233,492.60	1.000000	1.000000	697,233,492.60	-
RJHQDUSD01Q	112,052,576.00	1.000000	1.000000	112,052,576.00	-
RJHQDUSD01R	71,872,853.21	1.000000	1.000000	71,872,853.21	-
RJHQDUSD01T	5,698,821.21	1.000000	1.000000	5,698,821.21	-
RJHQDUSD01U	41,466,828.08	1.000000	1.000000	41,466,828.08	-
RJHQDUSD01Y	24,095,596.01	1.000000	1.000000	24,095,596.01	-
RJHQDUSDV	124,343,107.36	1.000000	1.000000	124,343,107.36	-
RJHQDUSDW	4,501,872.76	1.000000	1.000000	4,501,872.76	-

（二） 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.26%

三、理财产品持仓情况

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	4,661,939.29	65.56%	4,661,939.29	65.56%
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	2,448,757.44	34.44%	2,448,757.44	34.44%
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	7,110,696.74	100%	7,110,696.74	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	2,691,892.57	37.86%
2	US912797PE18：B 07/17/25	64,307.35	0.90%
3	US912797MG92：B 08/07/25	64,148.90	0.90%
4	US912797PP64：B 08/21/25	64,043.39	0.90%
5	US912797QK68：B 08/19/25	63,345.53	0.89%
6	US912797QU41：B 09/16/25	63,138.82	0.89%
7	US912797RC34：B 10/14/25	61,870.52	0.87%
8	US912797NL78：B 11/28/25	61,198.76	0.86%
9	US912797QR12：B 11/20/25	61,119.81	0.86%
10	US912797LW51：B 07/10/25	60,784.91	0.85%

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（QDII 日计划美元版）
账号	761475662138

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、投资者持有情况

（一）报告期末产品前十名投资者情况

序号	投资者类别	持有份额（份）	占总份额比例
1	机构	12,616,454.72	0.13%
2	机构	11,271,000.63	0.11%
3	机构	8,683,476.62	0.09%
4	机构	8,291,243.95	0.08%
5	机构	7,386,012.88	0.07%
6	机构	5,963,289.01	0.06%
7	机构	5,656,754.26	0.06%
8	机构	5,656,254.67	0.06%
9	机构	5,588,862.17	0.06%
10	机构	5,215,653.16	0.05%

（二）报告期内产品持有份额不低于 20%的投资者情况

无

八、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

2025 年上半年，全球金融市场延续复杂多变态势。“对等关税”等极端政策搅动市场风险情绪，加大未来市场的不确定性。美债利率从年初高位显著回落。在通胀及经济的不

确定性下美联储暂停降息以观察各项政策的影响。报告期内，管理人根据产品定位聚焦配置短期限高等级美元债及存款、存单等境外货币市场工具。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 1 月 1 日至 2025 年 6 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）
中国银行股份有限公司	HK0001042602	BCHINA 507/30/25	10	10,444,197.78
中国银行股份有限公司	HK0001128419	BCHINA 411/10/25	140	13,966,750.00
中国银行股份有限公司	HK0001136768	BCHINA 4.4210/30/25	80	7,999,208.00
中国银行股份有限公司	HK0001146486	BCHINA 4.3908/21/25	200	19,994,940.00
中国银行股份有限公司	HK0001150926	BCHINA 4.4505/22/26	160	16,000,000.00
中国银行股份有限公司	HK0001151064	BCHINA 011/26/25	110	10,749,838.00
中国银行股份有限公司	HK0001151536	BCHINA 3.705/29/26	8,000	7,941,176.00
中国银行股份有限公司	HK0001155107	BCHINA 003/05/26	60	11,600,616.00
中国银行股份有限公司	HK0001155750	BCHINA 4.3203/17/26	150	14,988,990.00
中国银行股份有限公司	XS2875138526	BCHINA 008/08/25	136,000	13,517,203.20
中国银行股份有限公司	XS3010294380	BCHINA 005/19/25	200	19,783,880.00
中国银行股份有限公司	XS3014931938	BCHINA 004/29/25	250	24,823,150.00
中国银行股份有限公司	XS3015135182	BCHINA 4.4508/28/25	15	3,040,891.33
中国银行股份有限公司	XS3015963088	BCHINA 3.806/03/25	300	29,942,400.00

中国银行股份有限公司	XS3016784 954	BCHINA 4.54 09/04/25	200	20,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS3020776 657	BCHINA 4.53 06/11/25	155	15,500,000.00
中国银行股份有限公司	XS3025778 203	BCHINA 0 06/17/25	200,000	19,771,620.00
中国银行股份有限公司	XS3030769 999	BCHINA 0 06/20/25	200	19,775,560.00
中国银行股份有限公司	XS3038463 520	BCHINA 0 09/29/25	60	29,319,000.00
中国银行股份有限公司	XS3042761 778	BCHINA 4.07 06/03/25	50	4,996,635.00
中国银行股份有限公司	XS3044185 323	BCHINA 0 10/08/25	60	29,326,980.00
中国银行股份有限公司	XS3059834 468	BCHINA 0 07/24/25	200	19,774,560.00
中国银行股份有限公司	XS3061141 316	BCHINA 4.325 10/28/25	80	7,994,232.00
中国银行股份有限公司	XS3074372 791	BCHINA 0 08/15/25	200	19,770,620.00
中国银行股份有限公司	XS3076928 996	AGRBK 0 11/21/25	200	19,551,320.00
中国银行股份有限公司	XS3081731 948	BCHINA 0 08/27/25	500	49,426,550.00
中国银行股份有限公司	XS3084427 726	BCHINA 0 07/29/25	200	19,850,000.00
中国银行股份有限公司	XS3092990 194	BCHINA 0 06/10/26	150	14,355,540.00
中国银行股份有限公司	XS3099404 405	BCHINA 4 1/2 09/18/25	80	8,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS3099816 699	BCHINA 0 12/19/25	150	14,667,795.00
中国银行股份有限公司	XS3099829 163	BCHINA 4.4 09/19/25	100	10,009,872.22
中国银行股份有限公司	XS3099829 163	BCHINA 4.4 09/19/25	400	40,018,733.33
中国银行股份有限公司	XS3103545 896	BCHINA 0 09/24/25	400	39,544,240.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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 1 月 1 日至 2025 年 6 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 1 月 1 日至 2025 年 6 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	7,050,031.71
产品托管费	中国银行股份有限公司	3,227,777.70
14 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	100,000,000.00
35 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	41,000,000.00
3 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	50,000,000.00
7 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	90,000,000.00
外汇即期卖出	中国银行股份有限公司	87,142,562.35
现券买入	中国银行（香港）有限公司	2,192,629,389.55
现券卖出	中国银行（香港）有限公司	172,205,400.61

九、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，全球经济与金融市场依旧被不确定性笼罩。随着一系列政策如“大而美法案 OBBBA”即将落地，叠加中美经贸关系的进展等因素都有可能造成市场对于美联储降息预期重新定价。三季度，美国宽财政和关税落地的双重作用可能会再次推高通胀和通胀预期，而债务上限上调也将增加财政支出并将增加美债供给，为美债利率带来阶段性的上行压力。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。

中银理财 2025 年半年度理财产品托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本理财产品的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《理财公司理财产品流动性风险管理办法》、《中国人民银行关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》等相关法律法规和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：经复核，净值数据核对无误。

报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。

中国银行股份有限公司

深圳市分行资产托管部

2025 年 8 月 15 日