

中银理财-QDII 日计划（美元版）
2025 年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 12 月 31 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	3,829,349,752.64	1.000000	1.000000	3,829,349,752.64	-
RJHQDUSD01A1	13,817,682.62	1.000000	1.000000	13,817,682.62	-
RJHQDUSD01A2	5,777.29	1.000000	1.000000	5,777.29	-
RJHQDUSD01B	1,114,666,028.17	1.000000	1.000000	1,114,666,028.17	-
RJHQDUSD01C	250,276,469.24	1.000000	1.000000	250,276,469.24	-
RJHQDUSD01D	48,299,357.16	1.000000	1.000000	48,299,357.16	-
RJHQDUSD01E	931,294,287.27	1.000000	1.000000	931,294,287.27	-
RJHQDUSD01F	85,674,537.30	1.000000	1.000000	85,674,537.30	-

¹ 报告内数据除标示出“折人民币”的，均为产品币种。

RJHQDUSD01G	282,716,988.56	1.000000	1.000000	282,716,988.56	-
RJHQDUSD01H	159,092,417.96	1.000000	1.000000	159,092,417.96	-
RJHQDUSD01I	53,687,840.17	1.000000	1.000000	53,687,840.17	-
RJHQDUSD01J	1,079,097,840.49	1.000000	1.000000	1,079,097,840.49	-
RJHQDUSD01K	681,334,182.57	1.000000	1.000000	681,334,182.57	-
RJHQDUSD01M	258,843,285.31	1.000000	1.000000	258,843,285.31	-
RJHQDUSD01N	14,904,915.53	1.000000	1.000000	14,904,915.53	-
RJHQDUSD01O	20.00	1.000000	1.000000	20.00	-
RJHQDUSD01P	705,085,933.63	1.000000	1.000000	705,085,933.63	-
RJHQDUSD01Q	115,087,421.89	1.000000	1.000000	115,087,421.89	-
RJHQDUSD01R	69,440,124.83	1.000000	1.000000	69,440,124.83	-
RJHQDUSD01T	19,545,211.53	1.000000	1.000000	19,545,211.53	-
RJHQDUSD01U	67,468,880.47	1.000000	1.000000	67,468,880.47	-
RJHQDUSD01Y	95,321,544.26	1.000000	1.000000	95,321,544.26	-
RJHQDUSDV	121,407,956.88	1.000000	1.000000	121,407,956.88	-
RJHQDUSDW	5,192,255.35	1.000000	1.000000	5,192,255.35	-

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.42%

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	4,594,361.08	65.34%	4,594,361.08	65.34%
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	2,437,055.38	34.66%	2,437,055.38	34.66%
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	7,031,416.47	100%	7,031,416.47	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	2,442,142.52	34.73%
2	US912797PD35: B 01/22/26	66,276.46	0.94%
3	US912797ST59: B 03/03/26	64,251.99	0.91%
4	US912797SX61: B 06/04/26	63,675.73	0.91%
5	TRADE_10555501: 98 日存放同业定期	63,259.20	0.90%
6	TRADE_10555491: 119 日存放同业定期	63,259.20	0.90%
7	TRADE_10555498: 118 日存放同业定期	63,259.20	0.90%
8	US912797TB33: B 03/31/26	63,030.77	0.90%
9	US912797SQ11: B 02/10/26	62,998.11	0.90%
10	US912797TA59: B 03/24/26	62,721.42	0.89%

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	15,874,797.25	0.16%
2	机构	13,393,206.69	0.13%
3	机构	10,465,564.52	0.10%
4	机构	9,806,272.91	0.10%
5	机构	9,000,820.17	0.09%
6	机构	7,536,019.91	0.08%
7	机构	7,200,000.00	0.07%
8	机构	7,182,524.85	0.07%
9	机构	6,375,005.63	0.06%
10	机构	6,093,582.00	0.06%

（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

报告期内，全球金融市场延续复杂多变态势，美国“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。美联储年内降息 3 次总计 75BP，尽管美联储降息预期变化反复，但总体降息趋势较为清晰。美债利率较年初整体陡峭化下行。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 12 月 31 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 5 07/30/25	10	10,444,197.78
中国银行股份有限公司	HK0001128419	BCHINA 4 11/10/25	140	13,966,750.00
中国银行股份有限公司	HK0001136768	BCHINA 4.42 10/30/25	80	7,999,208.00
中国银行股份有限公司	HK0001146486	BCHINA 4.39 08/21/25	200	19,994,940.00
中国银行股份有限公司	HK0001150926	BCHINA 4.45 05/22/26	160	16,000,000.00
中国银行股份有限公司	HK0001151064	BCHINA 0 11/26/25	110	10,749,838.00
中国银行股份有限公司	HK0001151536	BCHINA 3.7 05/29/26	8,000	7,941,176.00
中国银行股份有限公司	HK0001155107	BCHINA 0 03/05/26	60	11,600,616.00
中国银行股份有限公司	HK0001155750	BCHINA 4.32 03/17/26	150	14,988,990.00
中国银行股份有限公司	HK0001173175	BCHINA 4.32 07/23/26	80	8,000,000.00
中国银行股份有限公司	HK0001186292	BCHINA 0 09/02/26	80	7,778,720.00

中国银行股份有限公司	HK0001193199	BCHINA 0 03/19/26	300	29,405,670.00
中国银行股份有限公司	HK0001241493	BCHINA 3.69 03/02/26	120	11,996,712.00
中国银行股份有限公司	HK0001241576	BCHINA 0 04/02/26	200,000	19,805,140.00
中国银行股份有限公司	XS2875138526	BCHINA 0 08/08/25	136,000	13,517,203.20
中国银行股份有限公司	XS3010294380	BCHINA 0 05/19/25	200	19,783,880.00
中国银行股份有限公司	XS3014931938	BCHINA 0 04/29/25	250	24,823,150.00
中国银行股份有限公司	XS3015135182	BCHINA 4.45 08/28/25	15	3,040,891.33
中国银行股份有限公司	XS3015963088	BCHINA 3.8 06/03/25	300	29,942,400.00
中国银行股份有限公司	XS3016784954	BCHINA 4.54 09/04/25	200	20,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS3020776657	BCHINA 4.53 06/11/25	155	15,500,000.00
中国银行股份有限公司	XS3025778203	BCHINA 0 06/17/25	200,000	19,771,620.00
中国银行股份有限公司	XS3030769999	BCHINA 0 06/20/25	200	19,775,560.00
中国银行股份有限公司	XS3038463520	BCHINA 0 09/29/25	60	29,319,000.00
中国银行股份有限公司	XS3042761778	BCHINA 4.07 06/03/25	50	4,996,635.00
中国银行股份有限公司	XS3044185323	BCHINA 0 10/08/25	60	29,326,980.00
中国银行股份有限公司	XS3059834468	BCHINA 0 07/24/25	200	19,774,560.00
中国银行股份有限公司	XS3061141316	BCHINA 4.325 10/28/25	80	7,994,232.00
中国银行股份有限公司	XS3074372791	BCHINA 0 08/15/25	200	19,770,620.00
中国银行股份有限公司	XS3076928996	AGRBK 0 11/21/25	200	19,551,320.00
中国银行股份有限公司	XS3081731948	BCHINA 0 08/27/25	500	49,426,550.00
中国银行股份有限公司	XS3084427726	BCHINA 0 07/29/25	200	19,850,000.00
中国银行股份有限公司	XS3092990194	BCHINA 0 06/10/26	150	14,355,540.00

中国银行股份有限公司	XS3099404405	BCHINA 4 1/2 09/18/25	80	8,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS3099816699	BCHINA 0 12/19/25	150	14,667,795.00
中国银行股份有限公司	XS3099829163	BCHINA 4.4 09/19/25	100	10,009,872.22
中国银行股份有限公司	XS3099829163	BCHINA 4.4 09/19/25	400	40,018,733.33
中国银行股份有限公司	XS3103545896	BCHINA 0 09/24/25	400	39,544,240.00
中国银行股份有限公司	XS3113263845	BCHINA 0 08/08/25	200	19,924,500.00
中国银行股份有限公司	XS3114268264	BCHINA 0 10/14/25	200	19,765,980.00
中国银行股份有限公司	XS3126128951	BCHINA 0 01/22/26	100	9,780,100.00
中国银行股份有限公司	XS3138573871	BCHINA 0 10/30/25	100	9,888,060.00
中国银行股份有限公司	XS3138742146	BCHINA 0 10/30/25	80	7,910,648.00
中国银行股份有限公司	XS3144206326	BCHINA 0 11/06/25	70	13,843,634.00
中国银行股份有限公司	XS3144684225	BCHINA 0 11/06/25	80	7,910,648.00
中国银行股份有限公司	XS3146635514	BCHINA 0 02/09/26	300	29,336,670.00
中国银行股份有限公司	XS3146669331	BCHINA 0 11/10/25	25	4,943,080.00
中国银行股份有限公司	XS3149455654	BCHINA 0 11/13/25	40	19,779,120.00
中国银行股份有限公司	XS3152992684	BCHINA 4 11/18/25	250	24,977,250.00
中国银行股份有限公司	XS3153379337	BCHINA 0 11/19/25	250	24,725,150.00
中国银行股份有限公司	XS3154031382	BCHINA 4 02/13/26	250	24,960,400.00
中国银行股份有限公司	XS3166253636	BCHINA 0 11/25/25	200	19,773,540.00
中国银行股份有限公司	XS3167353633	BCHINA 4.217 11/26/25	80	7,997,920.00
中国银行股份有限公司	XS3168365693	BCHINA 0 11/26/25	200	19,782,960.00
中国银行股份有限公司	XS3168645466	BCHINA 0 12/29/25	400	19,708,440.00

中国银行股份有限公司	XS3170168754	BCHINA 0 11/26/25	200	19,784,840.00
中国银行股份有限公司	XS3174222375	BCHINA 0 12/05/25	125	24,728,700.00
中国银行股份有限公司	XS3176608399	BCHINA 0 03/09/26	150	14,690,520.00
中国银行股份有限公司	XS3184088824	BCHINA 0 12/29/25	100	9,884,090.00
中国银行股份有限公司	XS3187674679	BCHINA 0 12/29/25	150	14,838,675.00
中国银行股份有限公司	XS3188647054	BCHINA 3 1/2 04/15/26	20	9,971,330.00
中国银行股份有限公司	XS3209454886	BCHINA 4 01/16/26	200	19,995,000.00
中国银行股份有限公司	XS3219061416	BCHINA 0 01/28/26	70	6,929,167.00
中国银行股份有限公司	XS3221793329	BCHINA 0 01/30/26	100	9,899,900.00
中国银行股份有限公司	XS3223283972	BCHINA 3.88 02/05/26	110	10,997,492.00
中国银行股份有限公司	XS3227262790	BCHINA 0 05/12/26	80	7,843,176.00
中国银行股份有限公司	XS3237089324	BCHINA 4.02 02/25/26	120	12,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS3246161106	BCHINA 0 03/04/26	300	29,701,500.00
中国银行股份有限公司	XS3248213335	BCHINA 0 01/26/26	300	29,826,810.00
中国银行股份有限公司	XS3250163451	BCHINA 0 03/11/26	300	29,703,690.00
中国银行股份有限公司	XS3253575842	BCHINA 3.97 03/16/26	100	10,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS3257190523	BCHINA 3.84 03/19/26	100	9,998,760.00
中国银行股份有限公司	XS3257198930	BCHINA 3.87 03/19/26	300	14,999,250.00
中国银行股份有限公司	XS3258581258	BCHINA 3.49 03/24/26	200	19,980,200.00
中国银行股份有限公司	XS3259237504	BCHINA 3.87 03/24/26	2,000	20,000,000.00
中国银行股份有限公司	XS3263246129	BCHINA 0 12/21/26	20	9,646,150.00

本产品于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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 12 月 31 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 12 月 31 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	14,400,825.37
产品托管费	中国银行股份有限公司	6,803,685.78
10 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	120,000,000.00
12 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	40,000,000.00
14 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	450,000,000.00
22 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	50,000,000.00
28 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	85,000,000.00
32 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	63,000,000.00
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
6 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	25,000,000.00
7 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	215,000,000.00
91 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	122,000,000.00
外汇即期卖出	中国银行股份有限公司	38,961,885.71
现券买入	中国银行（香港）有限公司	4,804,530,118.74
现券买入	中国银行股份有限公司	357,324,254.00
现券卖出	中国银行（香港）有限公司	450,381,779.61
现券卖出	中国银行股份有限公司	109,930,310.00

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。美联储主席换届的可能造成的政策路径变化、美国经济走势、以及对外政策的扰动因素等均有可能造成市场对于货币政策预期的重新定价。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，力争进一步优化资产配置。

中银理财 2025 年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
2026年3月12日

