

中银理财-QDII 日计划（美元版）  
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	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 <sup>1</sup>	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	3,887,969,405.81	1.000000	1.000000	3,887,969,405.81	-
RJHQDUSD01B	1,094,939,821.85	1.000000	1.000000	1,094,939,821.85	-
RJHQDUSD01C	261,542,447.41	1.000000	1.000000	261,542,447.41	-
RJHQDUSD01D	49,857,406.49	1.000000	1.000000	49,857,406.49	-
RJHQDUSD01E	1,000,441,366.29	1.000000	1.000000	1,000,441,366.29	-
RJHQDUSD01F	89,469,766.20	1.000000	1.000000	89,469,766.20	-
RJHQDUSD01G	295,571,257.83	1.000000	1.000000	295,571,257.83	-
RJHQDUSD01H	176,174,962.60	1.000000	1.000000	176,174,962.60	-

<sup>1</sup> 报告内数据除标示出“折人民币”的，均为产品币种。

RJHQDUSD01I	60,565,997.02	1.000000	1.000000	60,565,997.02	-
RJHQDUSD01J	1,096,532,699.73	1.000000	1.000000	1,096,532,699.73	-
RJHQDUSD01K	699,910,753.59	1.000000	1.000000	699,910,753.59	-
RJHQDUSD01M	247,574,097.10	1.000000	1.000000	247,574,097.10	-
RJHQDUSD01N	5,319,703.82	1.000000	1.000000	5,319,703.82	-
RJHQDUSD01P	726,200,696.46	1.000000	1.000000	726,200,696.46	-
RJHQDUSD01Q	115,089,554.22	1.000000	1.000000	115,089,554.22	-
RJHQDUSD01R	86,018,104.12	1.000000	1.000000	86,018,104.12	-
RJHQDUSD01T	13,929,652.28	1.000000	1.000000	13,929,652.28	-
RJHQDUSD01U	59,192,151.44	1.000000	1.000000	59,192,151.44	-
RJHQDUSD01Y	73,781,129.06	1.000000	1.000000	73,781,129.06	-
RJHQDUSDV	130,791,314.75	1.000000	1.000000	130,791,314.75	-
RJHQDUSDW	5,055,821.70	1.000000	1.000000	5,055,821.70	-

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.25%

### 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	4,751,880.60	65.79%	4,751,880.60	65.79%
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	2,470,766.65	34.21%	2,470,766.65	34.21%
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	7,222,647.26	100%	7,222,647.26	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	2,740,313.55	37.94%
2	US912797RD17：B 10/21/25	91,447.90	1.27%
3	US912797NL78：B 11/28/25	79,753.58	1.10%
4	US912797QY62：B 12/11/25	70,488.51	0.98%
5	US912797RM16：B 11/04/25	69,358.06	0.96%
6	US912797RC34：B 10/14/25	69,173.40	0.96%
7	US912797QQ39：B 11/13/25	68,586.73	0.95%
8	US912797RN98：B 11/12/25	67,170.49	0.93%
9	US912797RZ29：B 12/30/25	66,826.77	0.93%
10	US912797QG56：B 10/23/25	66,621.75	0.92%

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

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。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。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 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）
中国银行股份有限公司	HK000117 3175	BCHINA 4.32 07/23/26	80	8,000,000.00
中国银行股份有限公司	HK000119 3199	BCHINA 0 03/19/26	300	29,405,670.00

中国银行股份有限公司	XS3113263 845	BCHINA 0 08/08/25	200	19,924,500.00
中国银行股份有限公司	XS3114268 264	BCHINA 0 10/14/25	200	19,765,980.00
中国银行股份有限公司	XS3126128 951	BCHINA 0 01/22/26	100	9,780,100.00
中国银行股份有限公司	XS3138573 871	BCHINA 0 10/30/25	100	9,888,060.00
中国银行股份有限公司	XS3138742 146	BCHINA 0 10/30/25	80	7,910,648.00
中国银行股份有限公司	XS3144206 326	BCHINA 0 11/06/25	70	13,843,634.00
中国银行股份有限公司	XS3144684 225	BCHINA 0 11/06/25	80	7,910,648.00
中国银行股份有限公司	XS3146635 514	BCHINA 0 02/09/26	300	29,336,670.00
中国银行股份有限公司	XS3146669 331	BCHINA 0 11/10/25	25	4,943,080.00
中国银行股份有限公司	XS3149455 654	BCHINA 0 11/13/25	40	19,779,120.00
中国银行股份有限公司	XS3152992 684	BCHINA 4 11/18/25	250	24,977,250.00
中国银行股份有限公司	XS3153379 337	BCHINA 0 11/19/25	250	24,725,150.00
中国银行股份有限公司	XS3154031 382	BCHINA 4 02/13/26	250	24,960,400.00
中国银行股份有限公司	XS3166253 636	BCHINA 0 11/25/25	200	19,773,540.00
中国银行股份有限公司	XS3167353 633	BCHINA 4.217 11/26/25	80	7,997,920.00
中国银行股份有限公司	XS3168365 693	BCHINA 0 11/26/25	200	19,782,960.00
中国银行股份有限公司	XS3168645 466	BCHINA 0 12/29/25	400	19,708,440.00
中国银行股份有限公司	XS3170168 754	BCHINA 0 11/26/25	200	19,784,840.00
中国银行股份有限公司	XS3174222 375	BCHINA 0 12/05/25	125	24,728,700.00
中国银行股份有限公司	XS3176608 399	BCHINA 0 03/09/26	150	14,690,520.00
中国银行股份有限公司	XS3184088 824	BCHINA 0 12/29/25	100	9,884,090.00
中国银行股份有限公司	XS3187674 679	BCHINA 0 12/29/25	150	14,838,675.00

中国银行股份有限公司	XS3188647 054	BCHINA 3 1/2 04/15/26	20	9,971,330.00
------------	------------------	--------------------------	----	--------------

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	3,723,713.02
产品托管费	中国银行股份有限公司	12,271,843.17
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	90,000,000.00
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	35,000,000.00
32 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	63,000,000.00
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	100,000,000.00
91 日存放同业定期	中国银行股份有限公司	37,000,000.00
外汇即期卖出	中国银行股份有限公司	94,473,951.73
现券买入	中国银行（香港）有限公司	1,300,174,230.40
现券卖出	中国银行（香港）有限公司	106,288,932.00

## 九、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。