

# 交银理财稳享固收精选日开 1 号（7 天持有期）理财产品定期报告（2025 年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享固收精选日开 1 号（7 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000921000053）

2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

## 一、资产组合情况

### 1.1 期末直接/间接投资资产分布。

投资资产分类	穿透前金额 （元）	占全部产品总资产的比例（%）	穿透后金额 （元）	占全部产品总资产的比例（%）
现金及银行存款	2,932,313,781.45	17.27	8,170,363,538.78	46.97
同业存单	0.00	0.00	359,713,684.47	2.07
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	703,773,952.10	4.05
债券	953,350,969.86	5.62	7,026,691,812.87	40.40
非标准化债权类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
权益类投资	0.00	0.00	373,174,480.43	2.15
金融衍生品	0.00	0.00	0.00	0.00
代客境外理财投资 QDII	0.00	0.00	0.00	0.00
商品类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
另类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
公募基金	0.00	0.00	760,889,361.17	4.37
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	13,091,516,597.73	77.11	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	16,977,181,349.04	100.00	17,394,606,829.82	100.00

## 1.2 期末穿透后前十大资产明细。

序号	资产名称	规模（万元）	占比
1	活期存款	191,066.16	10.98%
2	活期存款	162,718.11	9.35%
3	活期存款	60,025.72	3.45%
4	活期存款	30,049.95	1.73%
5	LCTYCF 中国银行 1Y250520006	20,218.47	1.16%
6	1003 他行存款	15,009.06	0.86%
7	1003 他行存款	15,009.06	0.86%
8	1003 他行存款	14,395.24	0.83%
9	1003 他行存款	14,246.14	0.82%
10	建信荣瑞一年定期开放债券	13,988.98	0.80%
合计		536,726.88	30.86%

## 1.3 期末非标准化债权类资产明细。

报告期末，本产品不持有非标准化债权类资产。

## 1.4 报告期间非标准化债权类资产收益情况。

报告期内，本产品无非标准化债权类资产收益分配情况。

# 二、报告期间关联交易发生情况

## 2.1 产品投资关联方发行、承销的证券的情况。

报告期内，本产品未投资于关联方发行、承销的证券。

## 2.2 产品投资关联方发行的资产管理产品情况。

序号	资产名称	累计发生金额（万元）	交易类型	关联方名称
1	交银施罗德天利宝货币市场基金	10,000.00	资产买入	交银施罗德基金管理有限公司
2	交银施罗德天益宝货币	10,000.00	资产买	交银施罗德基

	市场基金		入	金管理有限公司
3	交银施罗德天利宝货币 市场基金	10,060.63	资产卖 出或到 期	交银施罗德基 金管理有限公司
4	交银施罗德天益宝货币 市场基金	10,033.13	资产卖 出或到 期	交银施罗德基 金管理有限公司
5	交银施罗德稳鑫短债债 券型证券投资基金	5,064.60	资产卖 出或到 期	交银施罗德基 金管理有限公司
6	交银施罗德裕隆纯债债 券型证券投资基金	5,598.94	资产卖 出或到 期	交银施罗德基 金管理有限公司
7	交银国信·汇盈 29 号集 合资金信托计划	500.00	资产买 入	交银国际信托 有限公司
8	交银国信·汇盈 30 号集 合资金信托计划	500.00	资产买 入	交银国际信托 有限公司
9	交银国信·汇盈 8 号集 合资金信托计划	100.00	资产买 入	交银国际信托 有限公司
10	交银国信·汇盈 29 号集 合资金信托计划	28,100.00	资产买 入	交银国际信托 有限公司
11	交银国信·汇盈 30 号集 合资金信托计划	9,000.00	资产买 入	交银国际信托 有限公司
12	交银国信·汇盈 8 号集 合资金信托计划	2,085,910.00	资产买 入	交银国际信托 有限公司
13	交银施罗德资管卓远 2 号集合资产管理计划	53,400.00	资产买 入	交银施罗德资 产管理有限公司
14	交银国信·汇盈 8 号集 合资金信托计划	2,086,346.60	资产卖 出或到 期	交银国际信托 有限公司
15	交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划	42,474.89	资产卖 出或到 期	交银施罗德资 产管理有限公司
16	交银施罗德资管卓远 2 号集合资产管理计划	93,189.46	资产卖 出或到 期	交银施罗德资 产管理有限公司

### 2.3 产品向关联方支付的费用。

序号	费用类型	累计发生金额 (万元)	关联方名称
1	投后管理费	59.72	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	5,275.81	交银理财有限责任公司
3	托管费	527.58	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	3,455.73	交通银行股份有限公司
5	销售手续费	10.67	兴业银行股份有限公司
6	销售手续费	40.75	中信银行股份有限公司

### 2.4 产品发生的其他关联交易。

序号	资产名称	累计发生金额 (万元)	交易类型	关联方名称	关联方角色
1	安徽省铁路发展基金股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第三期)	2,050.33	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	北京广安控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行人公司债券(第二期)	3,077.12	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
3	北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第五期)(品种一)	10,427.55	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
4	常高新集团有限公司 2021 年公开发行人公司债券(第二期)	3,161.78	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
5	东方财富证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第五期)(品种一)	10,213.62	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
6	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行人公司债券(第一期)	3,087.91	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手

7	富国短债债券型证券投资基金	10,000.00	资产 买入	交通银行股份有限公司	交易对手
8	广西交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	5,232.76	资产 买入	交银理财有限责任公司	交易对手
9	海尔融资租赁股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行绿色短期公司债券(第一期)	1,003.34	资产 买入	交银理财有限责任公司	交易对手
10	海南省发展控股有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	4,138.13	资产 买入	交银理财有限责任公司	交易对手
11	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)	6,331.74	资产 买入	交银理财有限责任公司	交易对手
12	河钢股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	2,091.98	资产 买入	交银理财有限责任公司	交易对手
13	华夏短债债券型证券投资基金	5,000.00	资产 买入	交通银行股份有限公司	交易对手
14	吉林省高速公路集团有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)	4,188.28	资产 买入	交银理财有限责任公司	交易对手
15	龙游县国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	9,290.41	资产 买入	交银理财有限责任公司	交易对手
16	上海大众公用事业(集团)股份有限公司 2023 年面向专业机构投	2,056.99	资产 买入	交银理财有限	交易对手

	资者公开发行人公司债券(第一期)			责任公 司	
17	绍兴市上虞区交通集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行人公司债券(第一期)	5,145.10	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
18	水发集团有限公司 2021 年公开发行人公司债券(第二期)	2,046.46	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
19	扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行人公司债券(第二期)	2,054.29	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
20	招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	2,077.37	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
21	中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	10,374.41	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
22	重庆市万州三峡平湖有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行人公司债券(第二期)	8,311.39	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
23	诸暨市国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行人公司债券(第一期)(品种一)	7,206.92	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
24	招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	2,037.70	资产 卖出 或到 期	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
25	中国电力国际有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行绿色科技创新公司债券(第一期)	1,031.20	资产 卖出 或到 期	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手

2.5 报告期末产品持有或通过资管产品持有的关联方发行、承销的证券。

序号	证券名称	持有金额 (万元)	关联方名称
1	2019年甘肃省人民政府一般债券(一期)	117.33	交通银行股份有限公司
2	2021年第一期汉口银行股份有限公司无固定期限资本债券	108.50	交通银行股份有限公司
3	2025年江苏省人民政府一般债券(一期)	230.32	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
4	安徽省交通控股集团有限公司2025年度第四期中期票据	175.08	交通银行股份有限公司
5	百联集团有限公司2025年度第三期中期票据	87.81	兴业银行股份有限公司
6	百联集团有限公司2025年度第四期中期票据	87.76	兴业银行股份有限公司
7	百瑞信托有限责任公司2025年度国家电投集团产融3号第一期定向资产支持票据(类REITs)优先级	1,027.25	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
8	拜耳股份公司2024年度第一期中期票据(债券通)	767.88	汇丰银行(中国)有限公司
9	宝马中国资本有限责任公司2025年第一期短期融资券(债券通)	208.11	汇丰银行(中国)有限公司
10	保定市长城控股集团有限公司2025年度第一期中期票据	88.03	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
11	保利商业保理有限公司2025年度第二期邦鑫一号资产支持票据优先级	52.66	兴业银行股份有限公司
12	保利商业保理有限公司2025年度第六期邦鑫一号资产支持票据优先级	439.27	兴业银行股份有限公司
13	北京城建集团有限责任公司2025年度第五期中期票据(品种一)	419.15	国信证券股份有限公司

14	北京电子城高科技集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	320.17	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
15	北京海开控股(集团)股份有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	279.17	华夏银行股份有限公司
16	北京市海淀区国有资本运营有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	61.69	中信银行股份有限公司
17	北京未来科学城发展集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	118.88	中信银行股份有限公司
18	北京未来科学城发展集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	79.38	中信银行股份有限公司
19	沧州交通发展(集团)有限责任公司 2023 年度第三期定向债务融资工具(专项乡村振兴)	105.24	中信银行股份有限公司
20	曹妃甸国控投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	216.30	中信银行股份有限公司
21	常德市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第八期定向债务融资工具	78.54	交通银行股份有限公司
22	常德市城市建设投资集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	87.21	交通银行股份有限公司
23	常州市城市建设(集团)有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	62.76	中信银行股份有限公司
24	常州市城市建设(集团)有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	31.36	兴业银行股份有限公司
25	成都经开产业投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	450.13	国信证券股份有限公司
26	成都温江兴蓉西城市运营集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	45.96	交通银行股份有限公司
27	成都兴城投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)(品种二)	88.13	国信证券股份有限公司
28	滁州市城市投资控股集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	158.81	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
29	滁州市城市投资控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	125.76	中信银行股份有限公司
30	东槌 2025 年度 2 号第三期定向资产支持票据优先 A 级	632.70	国信证券股份有限公司



31	东槌 2025 年度 3 号第五期定向资产支持票据优先 A 级	290.09	国信证券股份有限公司
32	福建省投资开发集团有限责任公司 2025 年度第四期超短期融资券	79.59	兴业银行股份有限公司
33	福州水务集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	61.35	兴业银行股份有限公司
34	阜阳市城南新区建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	139.90	国信证券股份有限公司
35	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	125.27	兴业银行股份有限公司
36	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	886.15	兴业银行股份有限公司
37	歌尔股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	154.64	兴业银行股份有限公司
38	格盟国际能源有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	104.89	兴业银行股份有限公司
39	广西交通投资集团有限公司 2025 年度第九期短期融资券	136.07	华夏银行股份有限公司
40	广西交通投资集团有限公司 2025 年度第五期短期融资券	61.64	兴业银行股份有限公司
41	广西旅游发展集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	447.34	兴业银行股份有限公司
42	广西投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据(品种二)	87.96	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
43	广西投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据(品种一)	88.08	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
44	广西投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种二)	88.85	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
45	贵州高速公路集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据	87.47	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
46	贵州高速公路集团有限公司 2024 年度第十一期中期票据	33.21	兴业银行股份有限公司
47	国泰君安证券股份有限公司 2023	39.06	国信证券股份有限公司

	年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)		司
48	国投泰康信托有限公司 2025 年度致远 2 号第一期定向资产支持商业票据优先 A 级	253.31	交通银行股份有限公司
49	国轩高科股份有限公司 2025 年度第一期绿色科技创新债券(革命老区/乡村振兴)	86.86	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
50	海安开发区建设投资有限公司 2025 年度第三期短期融资券	985.98	兴业银行股份有限公司
51	海安开发区建设投资有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	788.61	兴业银行股份有限公司
52	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2024 年度第五期中期票据	176.38	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
53	海发宝诚融资租赁有限公司 2024 年度第五期中期票据	1,595.00	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
54	海南省发展控股有限公司 2021 年度第一期中期票据	62.57	交通银行股份有限公司
55	海宁市城市发展投资集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	118.10	兴业银行股份有限公司
56	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	92.88	兴业银行股份有限公司
57	海通证券股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	1,299.44	国信证券股份有限公司
58	汉江国有资本投资集团有限公司 2025 年度第四期短期融资券	30.76	中信银行股份有限公司
59	杭州富阳交通发展投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	371.07	中信银行股份有限公司
60	杭州高新国有控股集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	31.14	国信证券股份有限公司
61	杭州余杭城市发展投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	109.90	兴业银行股份有限公司

62	杭州余杭城市发展投资集团有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	264.65	兴业银行股份有限公司
63	杭州余杭交通投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	39.36	华夏银行股份有限公司
64	杭州之江城市建设投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	30.93	中信银行股份有限公司
65	合肥恒创智能科技有限公司 2025 年度第一期中期票据	106.71	中信银行股份有限公司
66	河北交通投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	354.26	兴业银行股份有限公司
67	河北交通投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	197.23	中信银行股份有限公司
68	河钢集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	315.43	华夏银行股份有限公司
69	河钢集团有限公司 2023 年度第十二期中期票据	109.64	中信银行股份有限公司
70	河钢集团有限公司 2023 年度第十四期中期票据	77.95	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
71	河钢集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	83.08	中信银行股份有限公司
72	河钢集团有限公司 2023 年度第五期中期票据	166.60	兴业银行股份有限公司
73	河钢集团有限公司 2023 年度第一期绿色中期票据(科创票据)	256.99	兴业银行股份有限公司
74	河钢集团有限公司 2025 年度第二十三期中期票据	87.30	交通银行股份有限公司
75	河南航空港投资集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	179.82	交通银行股份有限公司
76	河南交通投资集团有限公司 2014 年度第一期中期票据	41.31	华夏银行股份有限公司
77	河南投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	78.71	兴业银行股份有限公司
78	菏泽投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	177.05	交通银行股份有限公司
79	恒安国际集团有限公司 2025 年度	307.37	兴业银行股份有限公司

	第五期科技创新债券		司
80	红狮控股集团有限公司 2025 年度 第一期短期融资券	191.95	兴业银行股份有限公司
81	湖北联投资本投资发展有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具 (品种一)	396.72	交通银行股份有限公司
82	湖北能源集团股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	91.03	中信银行股份有限公司
83	湖北省科技投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	78.83	兴业银行股份有限公司
84	湖北长江产业载体运营管理有限公司 2025 年度第一期短期融资券	598.25	中信银行股份有限公司
85	湖北长江出版传媒集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	209.66	交通银行股份有限公司
86	湖南临港开发投资集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	184.65	兴业银行股份有限公司
87	湖南银行股份有限公司 2023 年第 一期小型微型企业贷款专项金融债 券	432.03	兴业银行股份有限公司
88	湖州市产业投资发展集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	196.04	交通银行股份有限公司
89	华电能源股份有限公司 2025 年度 第二期超短期融资券	196.13	交通银行股份有限公司
90	华能贵诚信托有限公司 2025 年度 扬帆 8 号第一期定向资产支持商业 票据优先 B 级	37.92	中信银行股份有限公司
91	华鑫国际信托有限公司 2025 年度 惠铭第八期定向资产支持票据优先 A 档	253.08	中信银行股份有限公司
92	怀化市城市建设投资有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种一)	46.49	国信证券股份有限公司
93	淮安市投资控股集团有限公司 2025 年度第九期中期票据	130.57	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有 限公司
94	淮南市产业发展(集团)有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种二)	137.48	中信银行股份有限公司
95	黄石市城市发展投资集团有限公司 2021 年非公开发行项目收益专项公	153.61	国信证券股份有限公司

	司债券		
96	黄石市城市建设投资开发有限责任公司 2025 年度第一期短期融资券	139.44	兴业银行股份有限公司
97	济南城市建设集团有限公司非公开发行 2023 年公司债券(第三期)(品种一)	77.94	国信证券股份有限公司
98	济南高新控股集团有限公司 2025 年度第八期中期票据(品种一)	87.74	交通银行股份有限公司
99	济南能源集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	196.19	交通银行股份有限公司
100	嘉善县国有资产投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	609.80	中信银行股份有限公司
101	建发房地产集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	291.56	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
102	建发房地产集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	294.21	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
103	江门市滨江建设投资管理有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	93.93	中信银行股份有限公司
104	江苏华靖资产经营有限公司 2022 年度第三期中期票据	191.91	中信银行股份有限公司
105	江苏开晟产业发展集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	620.07	兴业银行股份有限公司
106	江苏省农垦集团有限公司 2025 年度第十三期超短期融资券	284.21	兴业银行股份有限公司
107	江苏武进经济发展集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	31.83	兴业银行股份有限公司
108	江苏悦达集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	896.03	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
109	江西赣粤高速公路股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	66.14	兴业银行股份有限公司
110	江西省建工集团有限责任公司 2025 年度第一期中期票据	95.26	中信银行股份有限公司
111	金泰产融(北京)创业投资基金管理有限公司 2025 年度第一期本钢北营绿色科技创新定向资产支持证券	273.34	国信证券股份有限公司

	(类 REITs)优先级		
112	锦江国际(集团)有限公司 2025 年度第二期中期票据	87.51	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
113	晋城市国有资本投资运营有限公司 2024 年度第三期中期票据	176.96	兴业银行股份有限公司
114	晋能控股电力集团有限公司 2023 年度第六期中期票据	90.81	兴业银行股份有限公司
115	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第六期中期票据	313.08	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
116	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	84.60	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
117	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	88.40	交通银行股份有限公司
118	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	355.19	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
119	晋能控股装备制造集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	882.25	兴业银行股份有限公司
120	靖江市滨江新城投资开发有限公司 2024 年度第一期中期票据	265.10	兴业银行股份有限公司
121	九江市国有投资控股集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	156.54	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
122	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	326.45	兴业银行股份有限公司
123	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	109.22	兴业银行股份有限公司
124	乐清市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	202.24	中信银行股份有限公司
125	乐清市城市建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	1,925.94	国信证券股份有限公司

126	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	30.99	中信银行股份有限公司
127	连云港市城建控股集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	1,010.21	中信银行股份有限公司
128	浏阳市城乡发展集团有限责任公司 2022 年度第三期中期票据	46.19	交通银行股份有限公司
129	漯河市发展投资控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	91.53	中信银行股份有限公司
130	南京高淳国有资产经营控股集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	441.82	中信银行股份有限公司
131	南京江宁城市建设集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	61.95	兴业银行股份有限公司
132	南京江宁国有资产经营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	31.26	国信证券股份有限公司
133	南京溧水产业投资控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	898.55	兴业银行股份有限公司
134	南京市高淳区建设发展集团有限公司 2025 年度第七期短期融资券	138.39	兴业银行股份有限公司
135	南京医药股份有限公司 2025 年度第八期超短期融资券	30.79	兴业银行股份有限公司
136	南京医药股份有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	154.02	兴业银行股份有限公司
137	南阳投资集团有限公司 2025 年度第三期中期票据	87.37	交通银行股份有限公司
138	内江投资控股集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	903.63	国信证券股份有限公司
139	宁波市奉化区投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	401.01	兴业银行股份有限公司
140	宁波市海曙广聚资产经营有限公司 2023 年度第二期中期票据	31.51	交通银行股份有限公司
141	宁波市镇海投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	105.96	交通银行股份有限公司
142	宁波通商银行股份有限公司 2023 年金融债券(第二期)	425.22	兴业银行股份有限公司
143	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	947.55	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

144	平安国际融资租赁有限公司 2025 年度第七期短期融资券	38.44	中信银行股份有限公司
145	平安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	1,675.05	国信证券股份有限公司
146	平安租赁 2024 年度安新第一期定向资产支持票据优先 A2 级	321.99	汇丰银行(中国)有限公司
147	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2023 年度第一期中期票据	1,030.25	兴业银行股份有限公司
148	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2025 年度第九期中期票据(品种一)	174.80	交通银行股份有限公司
149	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2025 年度第六期中期票据	88.15	交通银行股份有限公司
150	青岛城乡建设融资租赁有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	190.94	交通银行股份有限公司
151	青岛海控商业保理有限公司 2024 年度第一期定向资产支持票据优先级	342.56	交通银行股份有限公司
152	青岛市即墨区城市开发投资有限公司 2025 年度第一期短期融资券	1,838.31	交通银行股份有限公司
153	如皋市交通产业集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	176.30	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
154	睿新 2025 年度第三期定向资产支持票据次优先级	136.86	中信银行股份有限公司
155	三一集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	231.44	中信银行股份有限公司
156	厦门国贸资本集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	87.25	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
157	厦门海翼集团有限公司 2024 年度第四期中期票据(科创票据)	439.60	兴业银行股份有限公司
158	厦门建发集团有限公司 2021 年度第四期中期票据(权益出资)	22.69	兴业银行股份有限公司
159	厦门象屿集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	1,000.79	中信银行股份有限公司
160	山东高速路桥集团股份有限公司	184.22	中信银行股份有限公司



	2025 年度第四期超短期融资券		司，兴业银行股份有限公司
161	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第六期中期票据(科创票据)	62.35	中信银行股份有限公司
162	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第五期中期票据	94.66	中信银行股份有限公司
163	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第一期中期票据	31.85	中信银行股份有限公司
164	山东宏桥新型材料有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据	540.39	中信银行股份有限公司
165	山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)(品种一)	530.47	国信证券股份有限公司
166	山西潞安矿业(集团)有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	216.42	兴业银行股份有限公司
167	陕西华山旅游集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具(品种一)	54.13	中信银行股份有限公司
168	陕西煤业化工集团有限责任公司 2025 年度第四期中期票据	86.83	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
169	上海大宁资产经营(集团)有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,796.72	兴业银行股份有限公司
170	上海国际集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	402.76	交通银行股份有限公司
171	上海临港经济发展(集团)有限公司 2025 年度第二期中期票据	174.61	交通银行股份有限公司
172	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	138.37	交通银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
173	上海能源科技发展有限公司 2023 年度第一期绿色定向资产支持票据(类 REITs/科创票据)优先级	269.66	兴业银行股份有限公司
174	上海张江高科技园区开发股份有限公司 2024 年度第四期中期票据	105.44	中信银行股份有限公司
175	绍兴滨海新区发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	258.08	国信证券股份有限公司

176	绍兴市城市建设投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)	63.62	国信证券股份有限公司
177	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第七期)	1,152.21	国信证券股份有限公司
178	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2021 年度第一期中期票据	139.57	中信银行股份有限公司
179	深业集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	11.25	国信证券股份有限公司
180	深圳弗迪融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色资产支持票据优先级	1,552.26	中信银行股份有限公司
181	深圳前海联易融商业保理有限公司 2025 年度第一期广州城建定向资产支持票据优先级	215.61	中信银行股份有限公司
182	深圳前海联易融商业保理有限公司 2025 年度第一期信兴定向资产支持票据优先 A1 级	107.39	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
183	深圳市百业源投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	178.57	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
184	深圳市百业源投资有限公司 2025 年度第二期短期融资券	115.30	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
185	深圳市百业源投资有限公司 2025 年度第一期短期融资券	74.46	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
186	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司 2025 年度第七期和惠定向资产支持票据优先 B 级	38.04	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
187	深圳市前海一方恒融商业保理有限公司 2024 年度第一期信蓉定向资产支持票据优先级	234.32	中信银行股份有限公司
188	深圳市人才安居集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	62.06	国信证券股份有限公司

189	深圳资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	704.72	国信证券股份有限公司
190	深圳资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	264.95	国信证券股份有限公司
191	声赫(深圳)商业保理有限公司 2024 年度第二期蜀信定向资产支持票据 优先级	294.73	中信银行股份有限公司
192	声赫(深圳)商业保理有限公司 2024 年度第一期锦城定向资产支持票据 优先级	106.58	兴业银行股份有限公司
193	声赫(深圳)商业保理有限公司 2024 年度第一期蜀信定向资产支持票据 优先级	175.81	中信银行股份有限公司
194	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年度第三期短期融资券	196.15	兴业银行股份有限公司
195	四川科伦药业股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	369.28	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
196	四川省水电投资经营集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	154.33	交通银行股份有限公司
197	苏州市吴中城市建设投资集团有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	599.51	兴业银行股份有限公司
198	苏州吴中国太发展有限公司 2025 年度第十二期超短期融资券	196.34	交通银行股份有限公司
199	苏州吴中经开国有资本投资控股集团有限公司 2024 年度第二期定向 债务融资工具	993.00	交通银行股份有限公司
200	台州市路桥区国有资产运营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第一期)	320.78	国信证券股份有限公司
201	太原市龙城发展投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	59.70	兴业银行股份有限公司
202	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	115.62	兴业银行股份有限公司
203	太原市龙城发展投资集团有限公司	46.17	中信银行股份有限公司

	2025 年度第二期短期融资券		司
204	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	61.75	兴业银行股份有限公司
205	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	464.67	兴业银行股份有限公司
206	泰安市泰山财金投资集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	88.39	兴业银行股份有限公司，国信证券股份有限公司
207	泰康养老保险股份有限公司 2021 年资本补充债券	281.54	交通银行股份有限公司
208	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第六期中期票据	88.36	交通银行股份有限公司
209	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	88.18	交通银行股份有限公司
210	威海产业投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	89.62	中信银行股份有限公司
211	乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限 公司 2023 年度第一期定向债务融 资工具	523.77	兴业银行股份有限公司
212	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限 公司 2025 年度第一期短期融资券	196.18	交通银行股份有限公司
213	无锡财通融资租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	92.86	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有 限公司
214	芜湖市建设投资有限公司 2023 年 度第三期中期票据	93.62	兴业银行股份有限公司
215	芜湖市建设投资有限公司 2023 年 度第一期中期票据	63.16	中信银行股份有限公司
216	武汉城市建设集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	1,002.38	中信银行股份有限公司
217	武汉城市建设集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	77.20	兴业银行股份有限公司
218	武汉光谷产业投资有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	795.89	中信银行股份有限公司
219	武汉金融控股(集团)有限公司 2023 年度第三期中期票据	89.33	中信银行股份有限公司
220	武商集团股份有限公司 2025 年度 第二期超短期融资券	38.55	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有

			限公司
221	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	87.45	中信银行股份有限公司
222	新疆生产建设兵团国有资产经营有 限责任公司 2025 年度第一期中期 票据	23.34	兴业银行股份有限公 司
223	新疆伊力特实业股份有限公司 2025 年度第一期短期融资券	208.88	兴业银行股份有限公 司
224	新开发银行 2021 年度第二期人民 币债券(债券通)	212.43	汇丰银行(中国)有限 公司
225	信阳鼎信产业投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	146.40	中信银行股份有限公司
226	徐工集团工程机械股份有限公司 2025 年度第三期定向资产支持票据 优先 A1 级	32.11	中信银行股份有限公 司, 兴业银行股份有 限公司
227	许昌市城投发展集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	13.74	中信银行股份有限公 司
228	宣城市国有资产投资有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	94.63	交通银行股份有限公 司
229	一方华联 2025 年度第二期信锦定 向资产支持票据优先级	287.56	中信银行股份有限公 司
230	宜春金融控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司 债券(第一期)	140.16	国信证券股份有限公 司
231	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	110.32	中信银行股份有限公 司, 兴业银行股份有 限公司, 国信证券股 份有限公司
232	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第四期中期票据	269.49	国信证券股份有限公 司
233	远东国际融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债 券(第六期)	87.14	国信证券股份有限公 司
234	月华一方 2025 年度第六期供应链 资产支持票据优先级	343.68	兴业银行股份有限公 司
235	月华一方 2025 年度第七期供应链 资产支持票据优先级	171.20	兴业银行股份有限公 司
236	月华一方 2025 年度第五期供应链	689.12	兴业银行股份有限公

	资产支持票据优先级		司
237	岳阳市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	11.20	交通银行股份有限公司
238	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年度第十期中期票据	174.81	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
239	云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第十三期中期票据	87.51	交通银行股份有限公司，华夏银行股份有限公司
240	张家港市城市投资发展集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	31.99	中信银行股份有限公司
241	漳州市龙海区国有资产投资经营有限公司 2024 年度第一期定向债务 融资工具	142.03	国信证券股份有限公司
242	长城证券股份有限公司 2024 年面 向专业投资者公开发行公司债券(第 三期)(品种二)	891.63	国信证券股份有限公司
243	浙江吉利控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据(科创票据)	195.23	兴业银行股份有限公司
244	浙江金汇五金产业集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行 公司债券(第一期)	321.32	国信证券股份有限公司
245	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	424.99	兴业银行股份有限公司
246	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第七期科技创新债券	11.06	兴业银行股份有限公司
247	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第四期超短期融资券(科创票 据)	46.58	兴业银行股份有限公司
248	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	93.27	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
249	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	61.72	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
250	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	191.81	中信银行股份有限公司
251	浙江省兴合集团有限责任公司 2024	1,084.36	兴业银行股份有限公司

	年度第一期中期票据		司
252	浙江省浙商资产管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	265.64	国信证券股份有限公司
253	浙江舟山旅游集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	602.30	中信银行股份有限公司
254	郑州城市发展集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	141.67	华夏银行股份有限公司
255	郑州市污水净化有限公司 2025 年度第一期中期票据	87.89	华夏银行股份有限公司
256	中国电建地产集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	116.69	中信银行股份有限公司
257	中国电建地产集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	348.90	中信银行股份有限公司
258	中国电建地产集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	298.19	中信银行股份有限公司
259	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度惠满第二期定向资产支持票据优先 A 档	126.75	交通银行股份有限公司
260	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第六期京东定向资产支持票据优先 A 级	323.18	国信证券股份有限公司
261	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第十期京东定向资产支持票据优先 A 级	530.24	国信证券股份有限公司
262	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第十期京东定向资产支持票据优先 B 级	50.49	国信证券股份有限公司
263	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第四期京东定向资产支持票据优先 B 级	61.10	国信证券股份有限公司
264	中国建设银行股份有限公司 2024 年总损失吸收能力非资本债券(第一期)(品种一)	229.95	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
265	中国建设银行股份有限公司 2025 年科技创新债券(第一期)(债券通)(品种一)	137.54	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司

266	中国康富国际租赁股份有限公司 2023 年度第一期五凌 2 号定向资产 支持票据(类 REITs)优先级	1,390.04	兴业银行股份有限公司
267	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第五期科技创新债券	113.72	兴业银行股份有限公司
268	中国燃气控股有限公司 2025 年度 第二期中期票据	87.84	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有 限公司
269	中国燃气控股有限公司 2025 年度 第五期中期票据	131.60	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有 限公司
270	中国水利水电第四工程局有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	87.89	交通银行股份有限公司
271	中国五矿集团有限公司 2025 年度 第二十四期中期票据(并购)	523.48	中信银行股份有限公司
272	中国信达资产管理股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一 期)	323.44	交通银行股份有限公司
273	中国一冶集团有限公司 2025 年度 1 号第二期科技创新定向资产支持证 券优先级	939.55	兴业银行股份有限公司
274	中国银河证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司 债券(第二期)(品种二)	39.35	国信证券股份有限公司
275	中国银河证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债 券(第一期)(品种一)	38.89	国信证券股份有限公司
276	中国银河证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债 券(第一期)(品种一)	650.18	国信证券股份有限公司
277	中国中化股份有限公司 2025 年度 第二十期超短期融资券	227.38	中信银行股份有限公司
278	中交第一航务工程局有限公司 2024 年度第三期定向资产支持票据(科创 票据)优先级	385.11	兴业银行股份有限公司
279	中交房地产集团有限公司 2024 年 度第二期中期票据(品种二)	292.27	兴业银行股份有限公司
280	中交房地产集团有限公司 2025 年	57.81	中信银行股份有限公司



	度第三期中期票据(品种一)		司
281	中铁一局集团有限公司 2025 年度 第一期资产支持票据优先级	234.16	交通银行股份有限公司
282	重庆大晟资产经营(集团)有限公司 2023 年度第一期中期票据(品种二)	621.23	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有 限公司
283	重庆美团三快小额贷款有限公司 2025 年度美好生活第二期定向资产 支持票据优先 B 级	41.83	中信银行股份有限公司
284	重庆三峡银行股份有限公司 2023 年"三农"专项金融债券	318.82	兴业银行股份有限公司
285	重庆西永微电子产业园区开发有限 公司 2023 年度第三期中期票据	39.13	兴业银行股份有限公司
286	重庆银海融资租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	91.08	交通银行股份有限公司
287	重庆渝隆资产经营(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第二期)	427.33	国信证券股份有限公司
288	舟山海城建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公 司债券(第一期)	132.78	国信证券股份有限公司
289	珠海格力集团有限公司 2025 年度 第四期超短期融资券	392.53	交通银行股份有限公司
290	珠海格力集团有限公司 2025 年度 第五期超短期融资券	185.24	兴业银行股份有限公司
291	珠海华发实业股份有限公司 2022 年度第二期中期票据(品种一)	181.41	兴业银行股份有限公司
292	珠海华发实业股份有限公司 2022 年度第三期中期票据(并购)	181.87	华夏银行股份有限公司
293	淄博市城市资产 运营有限公司 2022 年度第四期中 期票据	1,680.30	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有 限公司

### 三、投资运作分析

#### 3.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享固收精选日开 1 号 (7 天持有期) 理财产品
报告期末 产品份额	14,949,771,130.94

总额					
报告期末 产品资产 净值 (万元)	1,667,247.58				
期末杠杆 水平	104.33%				
下属产品 份额的销 售名称	下属产品份 额的销售代 码	报告期末下属产品 份额的总份额	报告期 末下属 产品份 额的单 位净值	报告期末 下属产品 份额的累 计单位净 值	今年以 来年化 收益率 <sup>1</sup> (%)
交银理财 稳享固收 精选日开 1号(7 天持有 期)理财 产品B	5811221087	953,060,731.50	1.0954	1.0954	0.9306
交银理财 稳享固收 精选日开 1号(7 天持有 期)理财 产品C	5811222111	16,539,727.41	1.0585	1.0585	0.7232
交银理财 稳享固收 精选日开 1号(7 天持有 期)理财 产品	5811221014	13,980,170,672.03	1.1166	1.1166	0.9310

<sup>1</sup> 今年以来年化收益率=(统计日的【累计单位净值】-基准日的【累计单位净值】)÷基准日的【单位净值】  
÷(统计日-基准日)×365×100%(结果保留4位小数,四舍五入。)

统计日:取2025年12月31(含)之前最新可得的【累计单位净值】所对应的日期。  
基准日:取2024年年末最后一个自然日与【产品成立单位净值日期】中更晚的那个时点。(若该日期无【累计单位净值】,则取该日期之前最新可得【累计单位净值】所对应的日期。)

### 3.2 流动性风险分析。

产品高流动性资产比例超过 5%，七日可变现资产超过 10%，符合监管要求。产品杠杆水平较低，可变现资产能满足开放期申赎需求，流动性风险很低。

## 四、未来展望

2025 年,实际 GDP 同比增长约 5.0%，经济总量突破 140 万亿元；走势由 2024 “外强内弱、供强需弱” 转为内需修复、结构收敛，斜率偏缓。全年经济走势呈现前高后低，逐季放缓趋势。消费：以旧换新+增收政策托底，温和回升、服务消费改善，但信心偏弱、弹性有限。投资：基建高位托底、制造业韧性延续；地产筑底止跌，未见显著回暖。出口：高附加值产品支撑韧性，关税与地缘扰动压制持续性。工业放缓、服务业回暖；高新制造、数字经济领跑，传统产业平稳。政策方面，2025 年财政更加积极（扩赤字、增专项债、化地产风险）；货币稳健偏松（小幅降准降息、结构性工具加码），主线防通缩、降融资成本，流动性充裕。债券市场告别 2024 年单边大牛市，转为震荡慢牛；利率下行收窄、区间波动，行情由久期博弈转向中短端票息主导，信用利差平稳收敛。

展望 2026 年,GDP 目标增速约 4.5% - 5.0%，由高速扩张转向质量优先、内需驱动，动能切换为主线。消费居民预期改善，成为核心增长引擎，商品+服务双修复。投资：基建维持高位、制造稳健；地产“止跌企稳、弱复苏”，拖累进一步弱化，但反弹概率较低。外需走弱承压，全球保护主义、高债务、海外政策扰动风险抬升。财政政策保持高积极性，侧重居民增收、存量房盘活、保障化收储；货币稳健偏宽松，仍有降准降息空间，兼顾稳汇率、防通缩、防风险。债市整体震荡加剧、趋势弱化、波段增强：财政供给放量、风险偏好回升压制利率下

行。但弱复苏+充裕流动性托底底部。放弃拉长久期，中短端高等级票息为主、适度波段交易，严控尾部信用风险。

策略上，产品将继续维持高等级短久期票息策略，严控集中度和个券风险。保持现金管理增强的定位，在保证流动性的基础上，以精选短久期资产为主，灵活运用组合杠杆策略，保持组合合理久期，熨平组合收益波动，严控净值回撤，争取成为客户短期理财的优选产品。

## 五、托管人报告

### 5.1 报告期内本产品托管人遵规守信情况声明。

本报告期内，本产品托管人在对本产品的托管过程中，严格遵守法律法规和托管协议的有关规定，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了产品托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本理财产品投资运作、净值计算等情况的说明。

本报告期内，托管人按照相关法律法规、托管协议的有关约定，对本理财产品的净值计算进行了复核，对本理财产品的投资运作进行了监督，并根据监管要求履行报告和提示义务。托管人未发现本产品的管理人有关损害产品份额持有人利益的行为。个别工作日托管人发现交银理财稳享固收精选日开1号（7天持有期）理财产品个别监督指标不符合管理合同的约定，托管人及时通知了产品管理人。

### 5.3 托管人对本报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见。

托管人对本报告中的穿透前财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况。

我司保留对以上所有文字说明的最终解释权。  
感谢您一直以来对我司的支持！  
特此公告。

交银理财有限责任公司  
2026年3月31日