

交银理财稳享固收精选日开 20 号（365 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 20 号（365 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000716）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	593,761,688.76	9.89	2,691,296,867.86	43.63
同业存单	0.00	0.00	195,778,036.29	3.17
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	202,222,282.29	3.28
债券	166,656,502.88	2.78	2,628,408,696.52	42.62
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	237,872,106.90	3.86
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	212,208,626.01	3.44
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	5,243,024,955.85	87.33	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	6,003,443,147.49	100.00	6,167,786,615.87	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	40,008.21	6.49%
2	活期存款	19,357.66	3.14%
3	2025 年记账式付息(八期)国债	16,151.73	2.62%
4	活期存款	15,133.54	2.45%
5	债券买入返售	11,885.52	1.93%
6	1003 他行存款	6,334.10	1.03%
7	1003 他行存款	6,319.23	1.02%
8	1003 他行存款	6,319.23	1.02%
9	中行优 3	5,162.06	0.84%
10	1003 他行存款	4,757.79	0.77%
合计		131,429.08	21.31%

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	交银国信·汇盈 27 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
2	交银国信·汇盈 35 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

3	交银国信·汇盈 27 号集合资金信托计划	4,500.00	资产买入	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈 5 号集合资金信托计划	6,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
5	交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划	37,500.00	资产买入	交银施罗德资产管理有限公司
6	交银国信·汇盈 5 号集合资金信托计划	6,005.26	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
7	交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划	23,824.94	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	投资管理费	763.73	交银理财有限责任公司
2	托管费	76.37	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	666.06	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	101.41	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	江苏新开投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	519.46	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	盐城海瀛控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2,084.09	资产买入	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 年甘肃省政府一般债券(一期)	98.15	交通银行股份有限公司

2	2021 年第一期成都空港兴城投资集团有限公司公司债券	402.75	国信证券股份有限公司
3	2021 年第一期海宁市尖山新区开发有限公司公司债券	1,414.46	国信证券股份有限公司
4	2021 年第一期汉口银行股份有限公司无固定期限资本债券	217.99	交通银行股份有限公司
5	2024 年上海市政府再融资专项债券(四期)	329.14	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
6	2025 年福建省政府专项债券(十九期)	4.00	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
7	2025 年江苏省政府一般债券(一期)	192.67	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
8	2025 年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	639.87	兴业银行股份有限公司
9	安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	8.99	国信证券股份有限公司
10	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)	842.17	国信证券股份有限公司
11	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)	643.29	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
12	北京银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	159.31	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
13	本钢集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	158.37	交通银行股份有限公司
14	沧州交通发展(集团)有限责任公司 2023 年度第二期定向债务融资工具(乡村振兴)	174.59	中信银行股份有限公司
15	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)	211.45	中信银行股份有限公司

16	沧州交通发展(集团)有限责任公司 2023 年度第一期定向债务融资工具(乡村振兴)	161.91	中信银行股份有限公司
17	曹妃甸国控投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	434.59	中信银行股份有限公司
18	常德市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第六期定向债务融资工具	7.36	交通银行股份有限公司
19	常德市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	82.81	交通银行股份有限公司
20	成都经开产业投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	490.45	国信证券股份有限公司
21	成都经开国投集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	133.55	兴业银行股份有限公司
22	成都经开国投集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	159.14	国信证券股份有限公司
23	成都香城投资集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	322.51	中信银行股份有限公司
24	滁州经济技术开发区总公司 2023 年度第一期中期票据	486.46	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
25	福建华电福瑞能源发展有限公司 2024 年度第三期中期票据	23.16	兴业银行股份有限公司
26	福建华电福瑞能源发展有限公司 2025 年度第二期中期票据	23.28	兴业银行股份有限公司
27	福建省能源集团有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	8.41	中信银行股份有限公司
28	福建省投资开发集团有限责任公司 2024 年度第九期中期票据	14.68	兴业银行股份有限公司
29	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	66.58	兴业银行股份有限公司
30	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)	264.14	国信证券股份有限公司
31	赣州城市开发投资集团有限责任公司 2021 年度第三期中期票据	9.05	国信证券股份有限公司
32	广州地铁集团有限公司 2025 年度	159.39	交通银行股份有限公司

	第十期中期票据		司
33	广州越秀产业投资有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	17.26	兴业银行股份有限公司
34	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据(品种二)	21.35	中信银行股份有限公司
35	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据(品种一)	40.37	中信银行股份有限公司
36	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第二十八期中期票据	18.96	中信银行股份有限公司
37	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十二期中期票据(品种二)	37.71	中信银行股份有限公司
38	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十二期中期票据(品种一)	33.48	中信银行股份有限公司
39	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十四期中期票据	71.12	华夏银行股份有限公司
40	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十二期中期票据(能源保供特别债)	54.64	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
41	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十四期中期票据(能源保供特别债)	21.03	中信银行股份有限公司
42	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十五期中期票据	69.25	中信银行股份有限公司
43	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十一期中期票据(能源保供特别债)	56.87	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
44	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十八期中期票据(能源保供特别债)	29.37	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
45	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十九期中期票据(能源保供特别债)	44.26	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
46	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十七期中期票据	29.38	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
47	国家电力投资集团有限公司 2025	12.76	中信银行股份有限公司

	年度第十四期中期票据(能源保供特别债)		司
48	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第四期中期票据(能源保供特别债)	23.57	中信银行股份有限公司
49	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第十期)	12.63	国信证券股份有限公司
50	国家电网有限公司 2024 年度第一期中期票据	8.45	中信银行股份有限公司
51	国家能源投资集团有限责任公司 2024 年度第一期中期票据	8.45	中信银行股份有限公司
52	国信证券股份有限公司非公开发行 2021 年永续次级债券(第一期)	494.47	国信证券股份有限公司
53	海安开发区建设投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	3.63	兴业银行股份有限公司
54	海安开发区建设投资有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	3.56	兴业银行股份有限公司
55	海尔融资租赁股份有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	3.57	中信银行股份有限公司
56	海发宝诚融资租赁有限公司 2024 年度第四期中期票据	1.79	交通银行股份有限公司
57	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2025 年度第三期短期融资券	8.85	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
58	杭州临平开发投资集团有限公司 2023 年度第三期定向债务融资工具	0.91	中信银行股份有限公司
59	合肥恒创智能科技有限公司 2025 年度第一期中期票据	214.40	中信银行股份有限公司
60	合肥市滨湖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(第一期)	3.65	国信证券股份有限公司
61	合肥市建设投资控股(集团)有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	159.24	交通银行股份有限公司
62	河钢集团有限公司 2025 年度第二	158.54	交通银行股份有限公司

	十三期中期票据		司
63	河钢集团有限公司 2025 年度第十六期中期票据	160.37	交通银行股份有限公司
64	河南航空港投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	158.89	交通银行股份有限公司
65	河南交通投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据	12.67	兴业银行股份有限公司
66	河南交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	6.47	兴业银行股份有限公司
67	河南交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)(品种二)	42.69	国信证券股份有限公司
68	菏泽投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	311.64	交通银行股份有限公司
69	菏泽投资发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	1,394.62	交通银行股份有限公司
70	衡阳市城市建设投资有限公司 2021 年度第三期定向债务融资工具	200.85	交通银行股份有限公司
71	衡阳市城市建设投资有限公司 2025 年度第五期定向债务融资工具	123.95	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
72	湖北联投资本投资发展有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	158.86	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
73	湖北能源集团股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	76.15	中信银行股份有限公司
74	湖北省联合发展投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	156.90	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
75	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	421.25	交通银行股份有限公司
76	湖南金阳投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	2.15	兴业银行股份有限公司
77	湖南银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	320.80	兴业银行股份有限公司
78	湖州经开投资发展集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	270.55	兴业银行股份有限公司

79	湖州莫干山高新集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	324.06	兴业银行股份有限公司
80	湖州市南浔区交通投资集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	310.95	国信证券股份有限公司
81	华电国际电力股份有限公司 2023 年度第九期中期票据	48.94	兴业银行股份有限公司
82	华电国际电力股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	14.85	兴业银行股份有限公司
83	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第八期中期票据	10.52	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
84	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第九期中期票据	14.69	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
85	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第七期中期票据(能源保供特别债)	21.05	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
86	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第十期中期票据	33.60	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
87	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第四期中期票据	6.37	兴业银行股份有限公司
88	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	10.64	中信银行股份有限公司
89	华能天成融资租赁有限公司 2025 年度第四期绿色中期票据(碳中和债)	158.06	交通银行股份有限公司
90	华润股份有限公司 2023 年度第四期中期票据	123.18	兴业银行股份有限公司
91	淮南建设发展控股(集团)有限公司 2025 年度第三期中期票据	465.76	兴业银行股份有限公司，华夏银行股份有限公司
92	黄石市城市发展投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	621.48	中信银行股份有限公司
93	徽商银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	802.04	兴业银行股份有限公司
94	吉林电力股份有限公司 2023 年度	340.75	兴业银行股份有限公司

	第一期中期票据(可持续挂钩/乡村振兴)		司
95	嘉兴市高等级公路投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	163.90	国信证券股份有限公司
96	江苏高淳经济开发区开发集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	162.23	兴业银行股份有限公司
97	江苏高淳经济开发区开发集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	477.71	兴业银行股份有限公司
98	江苏华靖资产经营有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	155.64	中信银行股份有限公司
99	江苏银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第二期)	641.06	中信银行股份有限公司
100	江苏银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	319.14	中信银行股份有限公司
101	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	774.86	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
102	江西赣粤高速公路股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	6.39	兴业银行股份有限公司
103	江西省国有资本运营控股集团有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	158.85	交通银行股份有限公司
104	江西省建工集团有限责任公司 2025 年度第一期中期票据	85.57	中信银行股份有限公司
105	金华金开国有资本控股集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	459.38	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
106	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	655.91	兴业银行股份有限公司
107	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	219.45	兴业银行股份有限公司
108	九州通医药集团股份有限公司 2024 年度第一期资产支持票据优先 A 级	45.22	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
109	克拉玛依市城市建设投资发展有	1.81	国信证券股份有限公司

	限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)		司
110	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	3.65	中信银行股份有限公司
111	龙岩文旅汇金发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	133.44	国信证券股份有限公司
112	龙源电力集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	10.56	中信银行股份有限公司
113	南京高淳国有资产经营控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	161.37	兴业银行股份有限公司
114	南京银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	4.20	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
115	宁波通商银行股份有限公司 2023 年金融债券(第二期)	854.36	兴业银行股份有限公司
116	宁波银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	159.12	兴业银行股份有限公司
117	宁海科创集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	10.89	国信证券股份有限公司
118	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第五期中期票据	10.85	兴业银行股份有限公司
119	平安银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	160.17	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
120	平安银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	237.39	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
121	浦鑫安居 2021 年第二期个人住房抵押贷款优先 A-2 级资产支持证券	12.95	交通银行股份有限公司
122	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)	158.72	交通银行股份有限公司
123	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	171.52	交通银行股份有限公司

	具		
124	青岛海洋投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具(品种一)	154.59	交通银行股份有限公司
125	青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	1,706.01	交通银行股份有限公司
126	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	784.77	国信证券股份有限公司
127	青岛市即墨区城市开发投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	797.57	交通银行股份有限公司
128	青岛西海岸新区融合控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	1.83	交通银行股份有限公司
129	日照城投集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	157.43	交通银行股份有限公司
130	三门峡市投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	1.80	中信银行股份有限公司
131	山东高速集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	10.69	中信银行股份有限公司
132	山东高速集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第四期)(可持续挂钩)	170.41	国信证券股份有限公司
133	山东高速集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	15.19	兴业银行股份有限公司
134	山东高速集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	23.73	兴业银行股份有限公司
135	山东高速集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	44.81	兴业银行股份有限公司
136	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	21.38	国信证券股份有限公司
137	山东高速集团有限公司 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)	21.35	国信证券股份有限公司
138	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)	10.56	国信证券股份有限公司
139	山西焦煤集团有限责任公司 2025	25.18	兴业银行股份有限公司

	年度第三期中期票据		司
140	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)	48.62	中信银行股份有限公司
141	陕西煤业化工集团有限责任公司 2025 年度第四期中期票据	157.69	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
142	陕西延长石油(集团)有限责任公司 2024 年度第十期中期票据	42.56	兴业银行股份有限公司
143	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	3.60	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
144	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	16.51	兴业银行股份有限公司
145	上海浦东发展银行股份有限公司 2024 年第二期二级资本债券(品种一)	100.38	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
146	上海浦东发展银行股份有限公司 2024 年第一期二级资本债券(品种一)	35.88	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
147	上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	634.88	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
148	上海市北高新股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	5.38	兴业银行股份有限公司
149	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	211.86	中信银行股份有限公司
150	上饶投资控股集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	113.84	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
151	上饶投资控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,149.91	中信银行股份有限公司
152	绍兴市越城区城市发展建设集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	11.00	国信证券股份有限公司
153	深圳弗迪融资租赁有限公司 2025	157.72	中信银行股份有限公司

	年度第三期绿色资产支持票据优先级		司
154	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	214.14	兴业银行股份有限公司
155	嵊州市交通投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	132.28	国信证券股份有限公司
156	十堰市城市发展控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	489.22	兴业银行股份有限公司
157	书赞按诺国际金融有限公司 2025 年第一期中期票据(债券通)(品种一)	159.14	交通银行股份有限公司, 汇丰银行(中国)有限公司
158	蜀道投资集团有限责任公司 2022 年度第五期中期票据	2.19	华夏银行股份有限公司
159	蜀道投资集团有限责任公司 2022 年度第一期中期票据	2.19	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
160	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年度第二十二期中期票据	6.28	交通银行股份有限公司
161	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	158.72	交通银行股份有限公司
162	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年度第三期短期融资券	2.65	兴业银行股份有限公司
163	四川产业振兴发展投资基金有限公司 2023 年度第一期中期票据	163.06	兴业银行股份有限公司
164	苏州漕湖产业发展集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	327.38	华夏银行股份有限公司
165	苏州金合盛控股有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	1.79	中信银行股份有限公司
166	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)	644.52	国信证券股份有限公司
167	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	160.24	交通银行股份有限公司
168	通威股份有限公司 2025 年度第一期绿色科技创新债券	159.89	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限

			公司
169	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	266.21	国信证券股份有限公司
170	桐庐新城发展投资有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	4.54	国信证券股份有限公司
171	潍坊市城市建设发展投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	157.71	交通银行股份有限公司
172	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	464.19	兴业银行股份有限公司
173	武汉国创创新投资有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	8.49	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
174	武汉金融控股(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	486.84	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
175	武汉金融控股(集团)有限公司 2025 年度第三期中期票据	802.94	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
176	新疆伊力特实业股份有限公司 2025 年度第一期短期融资券	419.69	兴业银行股份有限公司
177	新开发银行 2021 年度第二期人民币债券(债券通)	426.82	汇丰银行(中国)有限公司
178	新希望六和股份有限公司 2025 年度第三期科技创新债券(乡村振兴)	1.77	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
179	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	131.51	中信银行股份有限公司
180	兴业银行股份有限公司 2024 年第一期二级资本债券	19.35	兴业银行股份有限公司
181	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	1.30	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
182	盐城市国有资产投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	135.06	兴业银行股份有限公司
183	盐城市海兴集团有限公司 2023 年	818.93	兴业银行股份有限公司

	度第一期中期票据		司
184	兖矿能源集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	16.75	兴业银行股份有限公司
185	永康市国有资本投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	9.06	国信证券股份有限公司
186	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据	5.47	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
187	远东国际融资租赁有限公司 2025 年度第九期超短期融资券	1.77	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
188	云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第十三期中期票据	158.92	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
189	长沙银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	320.08	兴业银行股份有限公司
190	长兴城市建设投资集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	3.65	中信银行股份有限公司
191	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2023 年度第二期绿色中期票据	169.47	中信银行股份有限公司
192	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)	645.62	国信证券股份有限公司
193	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	1.78	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
194	浙江省交通投资集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	10.46	华夏银行股份有限公司
195	浙江省新昌县投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	1.80	国信证券股份有限公司
196	浙江泰隆商业银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	480.49	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
197	郑州银行股份有限公司 2021 年无	659.76	中信银行股份有限公司

	固定期限资本债券		司，兴业银行股份有限公司
198	中电投融和融资租赁有限公司 2023 年度第六期绿色中期票据(碳中和债/专项乡村振兴)	3.59	兴业银行股份有限公司
199	中国大唐集团有限公司 2025 年度 第十一期中期票据(能源保供特别 债)	18.95	中信银行股份有限公司
200	中国东方航空集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	159.93	中信银行股份有限公司
201	中国东方航空集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	5.33	兴业银行股份有限公司
202	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	7.25	国信证券股份有限公司
203	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 B 级	2.65	国信证券股份有限公司
204	中国工商银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第一期)	270.64	交通银行股份有限公司
205	中国工商银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	485.04	交通银行股份有限公司
206	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第二期)(品种一)	497.62	交通银行股份有限公司
207	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第一期)(品种一)	10.93	交通银行股份有限公司
208	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第二期)(债券通)	27.55	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限 公司
209	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第一期)(债券 通)(品种一)	4.24	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限 公司
210	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第二期)(债券通)	27.32	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限 公司
211	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第三期)(债券通)	37.46	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限 公司

212	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	42.34	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
213	中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	635.61	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
214	中国国新控股有限责任公司 2022 年度第三期中期票据(能源保供特别债)	6.42	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
215	中国国新控股有限责任公司 2022 年度第五期中期票据(能源保供特别债)	36.32	华夏银行股份有限公司
216	中国华电集团有限公司 2023 年度第八期中期票据(品种二)	12.76	兴业银行股份有限公司
217	中国华电集团有限公司 2023 年度第七期中期票据(品种二)	63.74	兴业银行股份有限公司
218	中国华电集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种一)	31.49	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
219	中国华电集团有限公司 2025 年度第三期中期票据(品种一)	10.51	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
220	中国华电集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(能源保供特别债)	48.31	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
221	中国华电科工集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	8.86	兴业银行股份有限公司
222	中国华能集团有限公司 2025 年度第六期中期票据(能源保供特别债)	20.92	中信银行股份有限公司
223	中国华能集团有限公司 2025 年度第五期中期票据(能源保供特别债)	6.30	中信银行股份有限公司
224	中国建设银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第三期)(债券通)	4.15	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
225	中国建设银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第一期)(品种一)	2.19	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司

			公司
226	中国建设银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	27.50	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
227	中国建筑第八工程局有限公司 2023 年度第一期中期票据(科创票据)	7.20	兴业银行股份有限公司
228	中国建筑第六工程局有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	1.77	交通银行股份有限公司
229	中国民生银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	799.21	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
230	中国民生银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	318.59	兴业银行股份有限公司
231	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第五期科技创新债券	95.13	兴业银行股份有限公司
232	中国五矿集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种二)	20.96	中信银行股份有限公司
233	中国五矿集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	10.56	中信银行股份有限公司
234	中国五矿集团有限公司 2024 年度第五期中期票据(品种二)	10.61	中信银行股份有限公司
235	中国五矿集团有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种一)	32.15	兴业银行股份有限公司
236	中国五矿集团有限公司 2025 年度第八期中期票据	21.19	中信银行股份有限公司
237	中国五矿集团有限公司 2025 年度第二十四期中期票据(并购)	1,051.79	中信银行股份有限公司
238	中国五矿集团有限公司 2025 年度第九期中期票据	8.39	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
239	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)	649.86	交通银行股份有限公司
240	中国冶金科工股份有限公司 2023 年度第十期中期票据	65.90	华夏银行股份有限公司
241	中国冶金科工股份有限公司 2024	10.78	中信银行股份有限公司

	年度第三期中期票据		司
242	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	832.09	交通银行股份有限公司
243	中国邮政集团有限公司 2024 年度 第八期中期票据	33.83	兴业银行股份有限公司
244	中国邮政集团有限公司 2024 年度 第十期中期票据	6.33	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
245	中国邮政集团有限公司 2024 年度 第一期中期票据	44.75	中信银行股份有限公司
246	中国中化股份有限公司 2025 年度 第二十期超短期融资券	190.21	中信银行股份有限公司
247	中建投融资租赁(上海)有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具	145.26	兴业银行股份有限公司
248	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	15.87	兴业银行股份有限公司
249	中铁一局集团有限公司 2024 年度 第一期资产支持票据(科创票据) 优先级	266.72	交通银行股份有限公司
250	中信银行股份有限公司 2025 年二 级资本债券(第一期)(债券通)	121.52	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有 限公司
251	中央汇金投资有限责任公司 2025 年度第六期中期票据	10.48	交通银行股份有限公司
252	中盈万家 2021 年第三期个人住房 抵押贷款资产支持证券优先 A-3 档资产支持证券	5.65	交通银行股份有限公司
253	重庆迈瑞城市建设投资有限责任 公司 2021 年度第一期定向债务融 资工具	2.16	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限 公司
254	重庆三峡银行股份有限公司 2023 年"三农"专项金融债券	640.58	兴业银行股份有限公司
255	重庆市涪陵国有资产投资经营集 团有限公司 2023 年度第二期定向	325.04	交通银行股份有限公司

	债务融资工具		
256	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)	858.61	国信证券股份有限公司
257	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(第一期)	9.02	国信证券股份有限公司
258	舟山海城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)	66.64	国信证券股份有限公司
259	舟山海城建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	135.13	国信证券股份有限公司
260	舟山交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	270.32	国信证券股份有限公司
261	淄博市城市资产运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	5.40	国信证券股份有限公司
262	淄博市城市资产运营有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	3.74	国信证券股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 5,551,140,476.20 份，产品单位净值为 1.0551，产品单位累计净值为 1.0551，产品资产净值为 5,857,244,378.65 元，期末杠杆水平为 105.30%。今年以来年化收益率¹为 2.2978%。

3.2 流动性风险分析。

¹ 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。)

开放式产品严格按照监管要求保留 5%以上高流动性资产，开放前保留 10%以上 7 日可变现资产，可通过现金头寸、卖出持仓债券、赎回相关资产等方式应对流动性。

四、未来展望

25 年最后一个季度，中美关税冲突再起与央行重启国债买卖先后推动债市回暖。10 月上旬中美关税博弈升级带动现券收益率快速下行后进入偏弱震荡阶段，权益表现亮眼、沪指几度突破 4000 点。10 月末央行宣布重启国债买卖带动债市再度快速下行，整体股债双牛，10 年国债到期收益率以 1.85%为顶波动，曲线先平后陡。11 月上中旬市场缺乏交易主线，利率偏弱震荡，中旬公布的经济数据延续走弱且权益市场明显回调，但债市对此反应钝化成交清淡，10 年国债收益率在 1.8%-1.82%区间窄幅震荡；月末股市企稳回升，叠加债基赎回、央行国债买卖规模较低等多则传闻发酵，10 年国债收益率回升至央行重启国债买卖前水平，曲线延续走陡。12 月资金宽松，中短券表现相对稳定，长端利率则受到央行买债规模偏小、重要会议政策预期、债基赎回新规以及降息传闻等消息扰动波动较大，债市整体短强长弱，10 年国债收益率整体围绕 1.85%震荡，超长债回调明显，曲线继续走陡。

展望 2026 年，基本面修复进程相对温和，且央行流动性呵护态度或较为积极，预计债市或主要受市场供需博弈影响。公募费率新规正式落地较征求意见稿有所缓和，对短期情绪或有提振，但开年政府债供给较高且期限偏长，债市买盘力量特别是长端配置资金仍有缺位，进一步考虑股市春季行情预期较浓，年初 10 年、30 年国债活跃券已分别破 1.88%、2.30%，债市或将维持高位震荡。不过，若央行较早配合财政发力并对冲春节取现等资金需求，或将释放一定稳市场稳预期信号并适当缓解长端利率压力，故无需过度悲观。

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。

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