

交银理财稳享固收精选日开 2 号（60 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 2 号（60 天持有期）理财  
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000921000175）

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	1,154,455,025.20	23.59	2,196,377,602.49	43.17
同业存单	0.00	0.00	13,602,034.72	0.27
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	564,642,030.12	11.10
债券	81,035,921.37	1.66	1,516,781,307.23	29.82
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	0.00	0.00
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	382,936,735.01	7.83	795,821,504.22	15.64
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	3,274,495,223.74	66.92	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	4,892,922,905.32	100.00	5,087,224,478.78	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	65,950.19	12.96%
2	活期存款	44,518.62	8.75%
3	LCTYCF 中国银行 1Y250519003	30,325.37	5.96%
4	LCTYCF 天津农村商业银行 1Y250616002	20,196.79	3.97%
5	南方梦元短债债券型证券投资基金	17,108.47	3.36%
6	长盛盛裕纯债债券型证券投资基金	10,301.81	2.03%
7	申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金	10,224.15	2.01%
8	LCTYCF 中国银行 1Y250520004	10,109.23	1.99%
9	LCTYCF 长沙农村商业银行 1Y250617001	10,095.15	1.98%
10	建信短债债券 A	6,978.98	1.37%
合计		225,808.77	44.39%

## 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	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	5,148.29	资产卖出或到期	交银施罗德基金管理有限公司
2	交银国信·汇盈 15 号集	36,600.00	资产买	交银国际信托

	合资金信托计划		入	有限公司
3	交银国信·聚通稳健1号 合资金信托计划	56,200.00	资产买 入	交银国际信托 有限公司
4	交银国信·汇盈15号集 合资金信托计划	36,567.05	资产卖 出或到 期	交银国际信托 有限公司
5	交银国信·汇利201号集 合资金信托计划	20,044.37	资产卖 出或到 期	交银国际信托 有限公司
6	交银国信·聚通稳健1号 合资金信托计划	46,212.05	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	40,425.10	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	985.37	交银理财有限责任公司
2	托管费	131.38	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	988.94	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	8.33	兴业银行股份有限公司
5	销售手续费	49.31	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	汉江国有资本投资集团有限公司 2022年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第二期)(品种一)	5,142.63	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
2	南京溧水经济技术开发集团有限 公司2023年面向专业投资者非 公开发行公司债券(第五期)	2,050.41	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
3	如东县东泰社会发展投资有限责	3,099.31	资	交银理	交易

	任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)		产 买 入	财有限 责任公 司	对手
4	上海地产(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)	4,089.08	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
5	嵊州市城市建设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(第四期)	2,036.27	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
6	盐城市海兴集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)	4,169.09	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
7	镇江城市建设产业集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	3,105.70	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 年甘肃省人民政府一般债券(一期)	73.06	交通银行股份有限公司
2	2025 年江苏省人民政府一般债券(一期)	143.42	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
3	蚌埠市城市投资控股有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	709.35	兴业银行股份有限公司
4	本钢集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	1,045.92	交通银行股份有限公司
5	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	522.95	交通银行股份有限公司
6	成都经开国投集团有限公司 2021	716.31	兴业银行股份有限公司

	年度第二期中期票据		
7	成都益航资产管理有限公司 2024 年度第一期中期票据	22.72	中信银行股份有限公司
8	东槌 2025 年度 3 号第六期定向资产支持票据优先 A 级	22.56	国信证券股份有限公司
9	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	49.56	兴业银行股份有限公司
10	广东省环保集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行绿色科技创新公司债券(第二期)(品种一)	1,050.72	国信证券股份有限公司
11	海安市城建开发投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	56.85	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
12	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2024 年度第四期中期票据	352.42	兴业银行股份有限公司
13	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2025 年度第五期中期票据	175.65	中信银行股份有限公司
14	菏泽投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	707.81	交通银行股份有限公司
15	湖北能源集团股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	56.68	中信银行股份有限公司
16	湖州吴兴城市投资发展集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	2,121.65	兴业银行股份有限公司
17	华能贵诚信托有限公司 2025 年度第二期启通定向资产支持票据优先 A 级	11.30	中信银行股份有限公司
18	淮安市投资控股集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	702.38	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
19	淮安市投资控股集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	351.44	交通银行股份有限公司
20	淮北市建投控股集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	356.35	兴业银行股份有限公司
21	淮北市建投控股集团有限公司 2024 年度第十期中期票据	706.37	兴业银行股份有限公司
22	嘉善县国有资产投资集团有限公司	1,085.20	中信银行股份有限公司

	司 2023 年度第一期定向债务融资工具		
23	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(第一期)(品种二)	23.41	国信证券股份有限公司
24	建安投资控股集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	351.89	中信银行股份有限公司
25	江苏悦达集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	1,791.05	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
26	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	1,059.82	兴业银行股份有限公司
27	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	34.81	中信银行股份有限公司
28	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具(品种二)	360.76	中信银行股份有限公司
29	凌源钢铁集团有限责任公司 2024 年度第一期中期票据	22.78	交通银行股份有限公司
30	南航国际融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据	11.26	中信银行股份有限公司
31	南宁产业投资集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	3,524.30	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
32	南阳投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	1,768.40	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
33	宁波银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	1,050.89	兴业银行股份有限公司
34	宁海科创集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	45.98	国信证券股份有限公司
35	平湖市城市发展投资(集团)有限公司 2021 年度第三期中期票据	1,055.08	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
36	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	528.62	交通银行股份有限公司
37	青岛西海岸公用事业集团有限公	1,782.94	交通银行股份有限公司

	司 2025 年度第一期中期票据(可 持续挂钩)		
38	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2024 年度第二期定向债务 融资工具	1,810.92	兴业银行股份有限公司 ，华夏银行股份有限公司
39	青岛西海岸新区融合控股集团有限公司 2022 年度第一期定向债务 融资工具	1,057.95	中信银行股份有限公司
40	泉州文化旅游发展集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	57.29	兴业银行股份有限公司
41	上海临港经济发展(集团)有限公 司 2023 年度第二期中期票据	1,423.30	中信银行股份有限公司 ，交通银行股份有限公司
42	上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第二期无固定期限资本债 券	1,737.73	交通银行股份有限公 司，兴业银行股份有限 公司
43	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	1,048.23	交通银行股份有限公 司，兴业银行股份有限 公司
44	嵊州市交通投资发展集团有限公 司 2024 年度第三期定向债务融资 工具	2,128.72	中信银行股份有限公司
45	太原市龙城发展投资集团有限公 司 2024 年度第六期定向债务融资 工具(品种一)	1,053.63	兴业银行股份有限公司
46	桐庐县国有资本投资运营控股集 团有限公司 2021 年度第二期中期 票据	356.37	交通银行股份有限公司
47	温州市铁路与轨道交通投资集团 有限公司 2024 年度第一期中期票 据	352.93	中信银行股份有限公司
48	乌鲁木齐经济技术开发区建设投 资开发(集团)有限公司 2025 年度 第八期中期票据	351.67	交通银行股份有限公 司，兴业银行股份有限 公司
49	盐城市海兴集团有限公司 2023 年 度第二期定向债务融资工具	1,086.38	中信银行股份有限公司
50	扬州广合国有资本运营集团有限 公司 2023 年面向专业投资者非公	27.52	国信证券股份有限公司

	开发行公司债券(第三期)(品种一)		
51	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	1,048.26	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
52	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第九期科技创新债券	33.76	中信银行股份有限公司
53	浙江省德清县交通水利投资集团有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	2,039.76	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
54	郑州市污水净化有限公司 2025 年度第一期中期票据	351.37	华夏银行股份有限公司
55	中国光大银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	1,402.17	交通银行股份有限公司
56	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第五期科技创新债券	70.81	兴业银行股份有限公司
57	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	702.73	交通银行股份有限公司
58	中国中化股份有限公司 2025 年度第二十期超短期融资券	141.59	中信银行股份有限公司
59	中交第一航务工程局有限公司 2024 年度第二期定向资产支持票据(科创票据)优先级	55.27	兴业银行股份有限公司
60	中铁四局集团有限公司 2024 年度第二期保供稳链资产支持票据(科创票据)优先级	84.96	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
61	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)	69.72	国信证券股份有限公司
62	珠海华发综合发展有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,082.60	华夏银行股份有限公司
63	淄博市城市资产运营有限公司 2022 年度第四期中期票据	1,369.53	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 2 号（60 天持有期）理财产品
------	-------------------------------



报告期末 产品份额 总额	4,393,928,503.92				
报告期末 产品资产 净值 (万元)	488,185.62				
期末杠杆 水平	104.21%				
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 2号(60 天持有 期)理财 产品C	5811221104	244,488,810.88	1.0913	1.0913	1.0369
交银理财 稳享固收 精选日开 2号私银 尊享(60 天持有 期)理财 产品	5811221097	248,190,498.31	1.1038	1.1038	1.2289
交银理财 稳享固收 精选日开 2号(60	5811221046	3,901,249,194.73	1.1127	1.1127	1.1821

<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。)

天持有 期)理财 产品					
-------------------	--	--	--	--	--

以上产品资产净值、份额净值、累计净值均未扣除当期暂估的超额业绩报酬。

3.2 流动性风险分析。

本产品严格遵守监管流动性要求，并保持适度杠杆和久期操作，配置相应比例流动性较好的高等级债券，保证产品有充足的流动性应对客户赎回。

**四、未来展望**

中国经济预计将在二季度增速放缓，低于一季度“开门红”行情，呈现前低后高走势。债券市场估计呈现震荡格局，短端机会更确定，长端则面临通胀和供给扰动。国内政策面，有降准概率，是债市的核心支撑要素。外部重点关注中东地缘局势变化等对长端国债的影响。操作上，短端确定性较高，受益于央行流动性呵护和资金面稳定，具备较强支撑，可获得确定性票息和资本利得。10 年国债利率达到区间上沿后，其配置价值体现，可视为逢高布局机会。产品后期的配置思路为严控信用风险，灵活调整久期，主要利用流动性溢价策略、杠杆策略增厚组合收益。此外，我们建议客户在投资中，更加关注产品的长期表现，以期取得更好的投资回报。

**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