

交银理财稳享固收增强 2 个月定开 1 号理财产品定期报告（2025 年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享固收增强 2 个月定开 1 号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000920000071）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	7,273,376.74	6.84	10,462,146.35	9.23
同业存单	0.00	0.00	1,465,956.69	1.29
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	4,680,050.69	4.13
债券	0.00	0.00	85,937,941.11	75.83
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	23,619.84	0.02
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	10,765,002.48	9.50
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	99,031,774.13	93.16	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	106,305,150.87	100.00	113,334,717.14	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	727.24	6.42%
2	活期存款	232.41	2.05%
3	宿州市城市建设投资集团(控股)有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	214.60	1.89%
4	广州开发区投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种二)	207.75	1.83%
5	国泰聚盈三年定期开放债券	180.18	1.59%
6	南京溧水经济技术开发区集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	175.75	1.55%
7	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第七期中期票据(科创票据)	172.91	1.53%
8	成都环境投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	171.08	1.51%
9	北京天恒置业集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	167.06	1.47%
10	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年度第十三期中期票据	141.34	1.25%
	合计	2,390.31	21.09%

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。

报告期内，本产品未投资于关联方发行的资产管理产品。

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	86.63	交银理财有限责任公司
2	托管费	2.31	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	30.67	交通银行股份有限公司

2.4 产品发生的其他关联交易。

报告期内，本产品未发生其他关联交易。

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)	0.32	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)	0.63	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	曹妃甸国控投资集团有限公司 2024年度第一期中期票据	93.33	交通银行股份有限公司
4	成都高新投资集团有限公司 2024年度第三期中期票据	54.60	中信银行股份有限公司
5	成都经开国投集团有限公司 2024年度第一期定向债务融资工具	9.41	国信证券股份有限公司
6	成都空港兴城投资集团有限公司 2023年度第二期中期票据	9.18	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
7	滁州市同创建设投资有限责任公司 2024年度第二期定向债务融资工具	38.96	交通银行股份有限公司
8	滁州市同创建设投资有限责任公司 2024年度第三期定向债务融资工具	1.08	交通银行股份有限公司
9	东樾 2025年度 3号第九期定向资产支持票据优先 A 级	13.58	国信证券股份有限公司
10	东樾 2025年度 3号第九期定向资	0.46	国信证券股份有限公司

	产支持票据优先 B 级		
11	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	0.22	兴业银行股份有限公司
12	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)	15.16	国信证券股份有限公司
13	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)	52.19	中信银行股份有限公司
14	国投泰康信托有限公司 2025 年度惠行 7 号第一期定向资产支持商业票据优先 B 级	0.46	中信银行股份有限公司
15	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	1.53	交通银行股份有限公司
16	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 B 级	0.46	交通银行股份有限公司
17	哈尔滨市城市建设投资集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	3.12	中信银行股份有限公司
18	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	38.39	兴业银行股份有限公司
19	海安市城建开发投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	23.25	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
20	杭州上城区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(第一期)	1.57	国信证券股份有限公司
21	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)	1.07	国信证券股份有限公司
22	湖北能源集团股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	0.25	中信银行股份有限公司
23	华能贵诚信托有限公司 2025 年度恒信 2 号第一期定向资产支持商业票据优先 B 级	1.52	中信银行股份有限公司
24	淮安市投资控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	140.54	兴业银行股份有限公司
25	淮北市建投控股集团有限公司 2024	18.41	兴业银行股份有限公司

	年度第七期中期票据		
26	济南高新控股集团有限公司 2023 年度第五期中期票据(品种二)	86.56	华夏银行股份有限公司
27	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)	1.59	国信证券股份有限公司
28	江苏高淳经济开发区开发集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	17.64	中信银行股份有限公司
29	江苏华靖资产经营有限公司 2024 年度第二期中期票据	7.77	兴业银行股份有限公司
30	江苏开晟产业发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	138.57	兴业银行股份有限公司
31	江苏新海连发展集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	26.73	兴业银行股份有限公司
32	晋能控股电力集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	117.18	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
33	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第十一期中期票据	104.05	中信银行股份有限公司
34	晋能控股装备制造集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	69.60	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
35	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	27.38	兴业银行股份有限公司
36	洛阳国宏投资控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	45.62	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
37	南京溧水经济技术开发区集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	175.75	华夏银行股份有限公司
38	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	17.45	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
39	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	9.10	交通银行股份有限公司
40	青岛胶州湾发展集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具(品种二)	70.53	中信银行股份有限公司
41	青岛胶州湾发展集团有限公司 2024	69.71	中信银行股份有限公司

	年度第一期定向债务融资工具(品种一)		
42	青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	7.59	国信证券股份有限公司
43	青岛市即墨区城市旅游开发投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	71.18	兴业银行股份有限公司
44	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2024 年度第四期定向债务融资工具(品种一)	86.63	交通银行股份有限公司
45	日照城投集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	105.19	中信银行股份有限公司
46	厦门国贸控股集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	87.90	兴业银行股份有限公司
47	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)	34.62	中信银行股份有限公司
48	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第七期中期票据(科创票据)	172.91	中信银行股份有限公司
49	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第五期中期票据	140.15	中信银行股份有限公司
50	陕西投资集团有限公司 2023 年度第六期中期票据	46.14	中信银行股份有限公司
51	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	9.19	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
52	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 A1 级	1.15	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
53	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	0.63	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
54	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司 2025 年度和畅 7 号第一期定向资产支持商业票据优先 B 级	2.74	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
55	沈阳地铁集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	88.19	中信银行股份有限公司

56	嵊州市交通投资发展集团有限公司 2024年度第一期定向债务融资工具	52.50	中信银行股份有限公司
57	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	1.04	交通银行股份有限公司
58	水发集团有限公司 2024年度第三 期中期票据(品种一)	34.98	中信银行股份有限公司
59	苏州市吴中城市建设投资集团有限 公司 2024年度第一期定向债务融 资工具	28.05	中信银行股份有限公司
60	太原市龙城发展投资集团有限公司 2024年度第三期定向债务融资工具 (品种一)	34.37	兴业银行股份有限公司
61	泰州高教投资发展有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	17.38	中信银行股份有限公司
62	天津城市基础设施建设投资集团有 限公司 2024年度第二十一期中期 票据	36.91	华夏银行股份有限公司
63	天津城市基础设施建设投资集团有 限公司 2024年度第十三期中期票 据	141.34	华夏银行股份有限公司
64	无锡市建设发展投资有限公司 2023 年度第一期中期票据	92.01	中信银行股份有限公司
65	武汉金融控股(集团)有限公司 2025 年度第八期超短期融资券	4.57	兴业银行股份有限公司
66	现代投资股份有限公司 2025年度 第三期科技创新债券	3.13	中信银行股份有限公司
67	象屿保理 2025年度第二期供应链 定向资产支持票据优先级	20.57	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
68	新华水力发电有限公司 2025年度 第四期超短期融资券	1.52	中信银行股份有限公司
69	新乡投资集团有限公司 2025年度 第三期定向债务融资工具	9.07	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
70	盐城市海兴集团有限公司 2024年 度第三期中期票据	88.09	交通银行股份有限公司
71	扬州新材料投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	7.63	中信银行股份有限公司

72	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	9.29	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
73	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第三期中期票据	18.52	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
74	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据	43.94	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
75	张家港经开区控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	18.37	中信银行股份有限公司
76	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	1.53	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
77	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	6.24	国信证券股份有限公司
78	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第五期科技创新债券	0.31	兴业银行股份有限公司
79	中国五矿集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种二)	45.23	中信银行股份有限公司
80	中国中化股份有限公司 2025 年度第二十期超短期融资券	0.62	中信银行股份有限公司
81	重庆国际物流枢纽园区建设有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	7.62	中信银行股份有限公司
82	重庆市江津区华信资产经营(集团)有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	69.37	中信银行股份有限公司
83	舟山交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	0.32	国信证券股份有限公司
84	诸暨市城乡投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	1.57	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 93,116,121.65 份，产品单位净值为 1.1413，产品单位累计净值为 1.1413，产品资产净值为 106,278,996.78 元，期末杠杆水平为 106.64%。今年以来年化收益率¹为 2.0658%。

3.2 流动性风险分析。

本产品严格遵守各类流动性监管要求，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，保证产品在开放期有充足的流动性应对客户赎回。

四、未来展望

产品将继续保持稳健的投资风格，以高流动性的货币市场工具和中高评级债券获取基础收益，并通过债券的交易性机会、权益类资产的趋势性行情以及多种策略的综合运用，实现组合的收益增强。

截至 2025-12-31，债券市场全年有所震荡，组合维持信用债为主要仓位，久期从 2024 年末开始持续进行了下调，并适度参与利率债波段交易；全年权益市场有一定的结构性机会，产品通过仓位调整进行了积极的参与，12 月末产品整体仓位中性，会根据市场情况择机调整。

展望后市，债券市场今年收益和风险并存，在控风险的监管基调下，债券资产可能震荡为主，产品在债券管理上会把牢风险关；权益市场今年波动会较去年有所提升，后续需观察外部冲击和国内政策是否存在预期差，防止节奏误判造成的不可

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。)

控的风险。

总体而言，组合将本着为投资人赚取绝对收益的角度积极把握市场机会，希望客户关注产品中长期表现。

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。

2026年3月31日