

交银理财稳享大湾区价值投资三个月定开1号理财产品定期报告（2025年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享大湾区价值投资三个月定开1号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000920000553）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	6,698,297.43	10.76	7,349,955.48	10.56
同业存单	0.00	0.00	1,044,600.95	1.50
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	2,008,503.14	2.88
债券	0.00	0.00	57,670,550.89	82.83
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	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	558,084.90	0.90	1,553,645.20	2.23
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	55,019,120.90	88.35	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	62,275,503.23	100.00	69,627,255.67	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	668.18	9.60%
2	上海城建(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)	103.90	1.49%
3	广州银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第一期)	87.95	1.26%
4	安徽皖投置业有限责任公司 2024 年度第一期定向债务融资工具(项目收益)	85.99	1.24%
5	北京海开控股(集团)股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	84.00	1.21%
6	西安银行股份有限公司 2025 年第 051 期同业存单	82.76	1.19%
7	北京天恒置业集团有限公司 2025 年度第三期中期票据	82.49	1.18%
8	齐鲁银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第一期)	68.91	0.99%
9	深圳市海润商业保理有限公司 2024 年度第一期定向资产支持票据优先级	67.43	0.97%
10	活期存款	65.17	0.94%
	合计	1,396.78	20.06%

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	10.81	交银理财有限责任公司
2	托管费	1.44	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	19.00	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	安徽皖投置业有限责任公司 2024 年度第一期定向债务融资工具(项目收益)	85.99	中信银行股份有限公司
2	北京能源国际控股有限公司 2025 年度第六期中期票据(债券通)	2.20	国信证券股份有限公司
3	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)	2.21	中信银行股份有限公司
4	成都建工集团有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	11.14	中信银行股份有限公司
5	成都空港兴城投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	6.37	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
6	成都农村商业银行股份有限公司 2023 年无固定期限资本债券(第一期)	6.99	国信证券股份有限公司
7	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	11.21	交通银行股份有限公司
8	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)	11.37	国信证券股份有限公司
9	广西北部湾投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	20.93	中信银行股份有限公司, 兴业银行股

			份有限公司
10	广西路桥工程集团有限公司 2024 年度第四期中期票据(科创票据)	14.05	中信银行股份有限公司
11	广西路桥工程集团有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	7.17	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
12	广州银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第一期)	87.95	华夏银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
13	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十五期中期票据	6.62	中信银行股份有限公司
14	国新融资租赁有限公司 2025 年度第二期中期票据	61.59	兴业银行股份有限公司
15	海南省农垦投资控股集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	6.26	兴业银行股份有限公司
16	海通证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种二)	20.68	国信证券股份有限公司
17	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(第三期)	38.30	国信证券股份有限公司
18	河南省农业综合开发有限公司 2023 年度第二期中期票据	21.34	华夏银行股份有限公司
19	衡阳市城市建设投资有限公司 2023 年度第四期中期票据	20.76	国信证券股份有限公司
20	湖北银行股份有限公司 2023 年无固定期限资本债券(第一期)	2.33	兴业银行股份有限公司
21	湖南临港开发投资集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	22.52	兴业银行股份有限公司
22	湖南银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	6.67	兴业银行股份有限公司
23	怀化市城市建设投资有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	20.56	国信证券股份有限公司
24	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)	2.24	国信证券股份有限公司
25	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	7.01	中信银行股份有限公司
26	冀中能源集团有限责任公司 2024 年度	28.88	中信银行股份有限公司

	第六期中期票据(科创票据)		公司
27	冀中能源集团有限责任公司 2025 年度第三期中期票据(科创票据)(品种一)	7.11	兴业银行股份有限公司
28	江苏华靖资产经营有限公司 2022 年度第三期中期票据	35.11	中信银行股份有限公司
29	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	7.08	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
30	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第六期中期票据	7.00	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
31	晋能控股山西电力股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	2.26	中信银行股份有限公司
32	晋能控股山西电力股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	10.54	中信银行股份有限公司
33	荆门高新技术产业开发有限责任公司 2024 年度第六期中期票据	7.01	国信证券股份有限公司
34	靖江市北辰城乡投资建设有限公司 2024 年度第四期中期票据	33.98	交通银行股份有限公司
35	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2025 年度第二期中期票据	4.43	中信银行股份有限公司
36	乐山高新投资发展(集团)有限公司 2023 年度第一期中期票据	23.00	交通银行股份有限公司
37	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	6.26	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
38	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第七期科技创新债券	6.26	交通银行股份有限公司
39	洛阳城市发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第二期)	22.75	国信证券股份有限公司
40	洛阳城乡建设投资集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	33.71	交通银行股份有限公司
41	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	11.16	中信银行股份有限公司
42	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	22.50	兴业银行股份有限公司
43	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	20.38	中信银行股份有限公司

	2025 年度第八期中期票据		公司
44	青岛城乡建设融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	21.29	华夏银行股份有限 公司
45	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	9.04	中信银行股份有限 公司
46	青岛胶州城市发展投资有限公司 2025 年度第二期中期票据	13.56	兴业银行股份有限 公司
47	青岛上合控股发展集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	2.21	兴业银行股份有限 公司
48	三门峡市投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	23.11	兴业银行股份有限 公司
49	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	4.12	中信银行股份有限 公司
50	山东钢铁集团有限公司 2025 年度第十八期中期票据(品种一)	29.03	兴业银行股份有限 公司
51	上海浦东发展银行股份有限公司 2024 年第二期金融债券	4.51	交通银行股份有限 公司, 兴业银行股 份有限公司
52	邵阳市城市建设投资经营集团有限公 司 2025 年度第二期超短期融资券	8.20	中信银行股份有限 公司
53	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)	27.25	国信证券股份有限 公司
54	沈阳地铁集团有限公司 2024 年度第三 期中期票据	20.93	中信银行股份有限 公司
55	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	42.71	兴业银行股份有限 公司
56	四川高速公路建设开发集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	20.97	中信银行股份有限 公司
57	泰安市泰山财金投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	9.00	中信银行股份有限 公司
58	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(第二期)	25.83	国信证券股份有限 公司
59	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(第一期)	6.47	国信证券股份有限 公司
60	温州湾新区经济发展集团有限公司	8.78	兴业银行股份有限

	2025 年度第一期中期票据		公司
61	乌鲁木齐城市轨道集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	41.16	中信银行股份有限公司
62	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司 2025 年度第五期中期票据	20.42	兴业银行股份有限公司
63	兴业银行股份有限公司 2021 年第二期二级资本债券(品种一)	2.24	交通银行股份有限公司
64	浙江杭州青山湖科技城投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	24.86	中信银行股份有限公司
65	浙江舟山旅游集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	14.20	中信银行股份有限公司
66	中国光大银行股份有限公司 2024 年小型微型企业贷款专项金融债券	15.68	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
67	中国冶金科工股份有限公司 2025 年度第十五期中期票据(品种一)	2.20	中信银行股份有限公司
68	珠海华发实业股份有限公司 2022 年度第一期住房租赁定向资产支持票据(类 REITs)优先级	22.28	兴业银行股份有限公司
69	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(第二期)(品种一)	19.42	国信证券股份有限公司
70	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(第一期)(品种一)	19.59	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 54,297,301.84 份, 产品单位净值为 1.1467, 产品单位累计净值为 1.1467, 产品资产净值为 62,264,964.56 元, 期末杠杆水平为 111.82%。今年以来年化收益率¹为 1.5948%。

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。

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

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。）

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