

交银理财稳享慧选 14 个月封闭式 29 号私行尊享理财产品定期报告（2025 年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享慧选 14 个月封闭式 29 号私行尊享理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000896）

2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 8 月 20 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	8,972,479.10	15.45	9,608,523.20	16.30
同业存单	0.00	0.00	721,246.91	1.22
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	1,493,699.64	2.53
债券	0.00	0.00	21,631,445.99	36.70
非标准化债权类资产	0.00	0.00	9,986,929.95	16.94
权益类投资	0.00	0.00	345,612.93	0.59
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	15,160,575.77	25.72
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	49,103,035.59	84.55	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	58,075,514.69	100.00	58,948,034.40	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	交银国信融诚 955 号集合资金信托计划（济南城市建设集团有限公司）第 7 期	998.69	16.94%
2	活期存款	897.25	15.22%
3	圆信永丰丰和中短债债券型证券投资基金	202.96	3.44%
4	东方添益债券型证券投资基金	184.97	3.14%
5	圆信永丰丰和中短债债券型证券投资基金	181.14	3.07%
6	金鹰添瑞中短债债券型证券投资基金	123.43	2.09%
7	金鹰添瑞中短债债券型证券投资基金	123.36	2.09%
8	圆信永丰中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金	92.42	1.57%
9	国投瑞银顺昌纯债债券型证券投资基金	81.61	1.38%
10	珠海华发集团有限公司 2023 年度第六期中期票据	75.27	1.28%
合计		2,961.10	50.23%

1.3 期末非标准化债权类资产明细。

序号	融资客户名称	项目名称	剩余融资期限（月）	投资年化收益率	投后管理费/财务顾问费率	交易结构	风险状况
1	济南城市建设集团有限公司	交银国信融诚 955 号集合资金信托计划（济南城市建设集团有限公司）第 7 期	8.87	3.95%	0.12%	信托贷款	正常类

1.4 报告期间非标准化债权类资产收益情况。

资产名称	投资收益（单位：万元）
交银国信融诚 955 号集合资金信托计划（济南城市建设集团有限公司）第 7 期	9.38

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	交银国信融诚 955 号集合资金信托计划（济南城市建设集团有限公司）第 7 期	1,000.00	资产 买入	交银国际 信托有限 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	0.28	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	3.02	交银理财有限责任公司
3	托管费	0.40	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	0.85	中信银行股份有限公司

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	2021 年隆基绿能科技股份有限公司公开发行可转换公司债券	0.90	国信证券股份有限公司
2	2021 年兴业银行股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券	1.64	红塔证券股份有限公司
3	2023 年深圳市燃气集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券	0.53	国信证券股份有限公司
4	2025 年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第一	12.45	兴业银行股份有限公司

	期)(债券通)		
5	北京电子城高科技集团股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	14.18	中信银行股份有限公司
6	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	2.90	华夏银行股份有限公司
7	滨州市城建投资集团有限公司 2021 年度第三期定向债务融资工具	3.39	交通银行股份有限公司
8	常德市经济建设投资集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	8.48	兴业银行股份有限公司
9	广西投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据(品种一)	6.22	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
10	广州银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	10.39	华夏银行股份有限公司
11	黑牡丹(集团)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)	8.64	国信证券股份有限公司
12	恒丰银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	15.78	交通银行股份有限公司
13	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	5.64	交通银行股份有限公司
14	济南能源集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	12.34	交通银行股份有限公司
15	晋能控股装备制造集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(可持续挂钩)	7.25	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
16	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	14.12	兴业银行股份有限公司
17	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具	0.28	中信银行股份有限公司
18	梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司 2025 年金融债券(第一	12.40	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

	期)(债券通)		
19	南京银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第二期)	7.21	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
20	宁波通商银行股份有限公司 2023 年金融债券	11.56	兴业银行股份有限公司
21	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)	6.16	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
22	青岛华通国有资本投资运营集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	2.84	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
23	上海建工集团股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	12.47	中信银行股份有限公司
24	上海康恒环境股份有限公司 2025 年度第一期绿色科技创新债券(乡村振兴)	12.46	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
25	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	12.28	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
26	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)	2.88	国信证券股份有限公司
27	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	2.87	兴业银行股份有限公司
28	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)	20.74	国信证券股份有限公司
29	太仓娄城高新集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	5.64	兴业银行股份有限公司
30	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	12.48	交通银行股份有限公司
31	天津九安医疗电子股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	8.49	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, 国信证券股份

			有限公司
32	武汉金融控股(集团)有限公司 2024年度第一期中期票据	38.16	中信银行股份有限公司, 交通 银行股份有限公司
33	新疆伊力特实业股份有限公 司 2025年度第一期短期融资 券	11.24	兴业银行股份有限公司
34	新乡投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具	8.47	交通银行股份有限公司
35	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)	5.21	国信证券股份有限公司
36	中国诚通控股集团有限公司 2021年度第四期中期票据	1.41	中信银行股份有限公司
37	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)	12.36	交通银行股份有限公司, 国信 证券股份有限公司
38	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)	6.19	交通银行股份有限公司
39	中国建设银行股份有限公司 2025年无固定期限资本债券 (第一期)(债券通)	24.74	交通银行股份有限公司, 华夏 银行股份有限公司
40	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)	12.39	兴业银行股份有限公司
41	中国五矿集团有限公司 2025 年度第二十四期中期票据(并 购)	25.36	中信银行股份有限公司
42	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)	8.71	交通银行股份有限公司
43	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(第二期)(品种 一)	3.64	国信证券股份有限公司
44	中国银河证券股份有限公司 2024年面向专业投资者公开	7.20	国信证券股份有限公司

	发行公司债券(第一期)(品种一)		
45	中国银河证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	3.59	国信证券股份有限公司
46	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)	10.40	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 57,534,418.00 份，产品单位净值为 1.0089，产品单位累计净值为 1.0089，产品资产净值为 58,046,786.09 元，期末杠杆水平为 101.55%。今年以来年化收益率¹为 2.4243%。

3.2 流动性风险分析。

产品配置期限匹配的债权类资产，到期兑付具有较好的流动性，产品管理人将积极做好产品流动性管理。

四、未来展望

短期债券市场可能依然维持震荡格局，总体保持相对保守的久期配置以控制回撤风险，阶段性通过小比例的久期操作提升收益；后续相对提升久期操作的频率，同时增加 ABS、TRS 等净值稳健、票息相对较高的资产。3月全球市场在美伊冲突下巨震，中国资产联动调整。很多在长期内低相关或负相关的资产类别，短期普遍呈现正相关状态（比如股票与长久期债券、

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。)

黄金与其他资产), 波动率的尾部风险上升。后续进一步会加大仓位和结构中对中期判断的权重, 降低短期交易的权重。配置上, 目前布局的方向风格为红利、低估值等打底标的, 以及部分科技类进攻方向, 打底部分获取胜率, 进攻方向在回撤可控的基础上获取弹性收益。现阶段密切关注两个问题: 一是短期在节奏上警惕资金负反馈交易下的脉冲调整, 重点观察资产波动率与相关性的动态变化, 市场从情绪角度何时对本次事件冲击的反应进入钝化阶段。二是结构重要性, 近期的策略倾向于防御、质量、估值类因子贡献突出。

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