

交银理财稳享固收精选 2 个月定开 2001 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 2 个月定开 2001 理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000920000306）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	9,637,711.25	5.62	83,418,415.48	47.49
同业存单	0.00	0.00	4,535,348.13	2.58
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	2,284,280.78	1.30
债券	0.00	0.00	76,326,292.95	43.45
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	0.00	0.00	9,092,396.31	5.18
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	161,795,148.03	94.38	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	171,432,859.28	100.00	175,656,733.65	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	1003 他行存款	1,952.72	11.12%
2	活期存款	963.57	5.49%
3	1003 他行存款	370.95	2.11%
4	1003 他行存款	280.49	1.60%
5	活期存款	271.36	1.54%
6	1003 他行存款	238.59	1.36%
7	1003 他行存款	225.93	1.29%
8	1003 他行存款	198.77	1.13%
9	1003 他行存款	180.82	1.03%
10	1003 他行存款	179.00	1.02%
合计		4,862.19	27.68%

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	27.68	交银理财有限责任公司
2	托管费	3.69	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)	2.18	交通银行股份有限公司
2	2021年第一期海宁市尖山新区开发有限公司公司债券	10.92	国信证券股份有限公司
3	2024年天津市政府专项债券(四十二期)	15.89	交通银行股份有限公司
4	2025年江苏省人民政府一般债券(一期)	4.29	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
5	宝山钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据(科创票据)	97.77	交通银行股份有限公司
6	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	1.48	兴业银行股份有限公司
7	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)	5.32	国信证券股份有限公司
8	国轩高科股份有限公司2025年度第一期绿色科技创新债券(革命老区/乡村振兴)	5.22	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
9	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司2025年度第五期中期票据	5.28	中信银行股份有限公司
10	湖北能源集团股份有限公司2025年度第五期超短期融资券	1.69	中信银行股份有限公司
11	湖南银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	4.90	兴业银行股份有限公司
12	华夏银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券(第一期)	24.20	国信证券股份有限公司
13	淮安市投资控股集团有限公司2025年度第九期中期票据	9.66	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

14	济南产业发展投资集团有限公司 2025年度第一期中期票据	22.60	交通银行股份有限公司
15	嘉兴湾北城市发展集团有限公司 2023年度第一期定向债务融资工具	25.08	国信证券股份有限公司
16	江苏悦达集团有限公司 2025 年度 第一期中期票据	55.43	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
17	晋城市国有资本投资运营有限公司 2025年度第五期中期票据	14.55	兴业银行股份有限公司
18	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	4.91	交通银行股份有限公司
19	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2022年度第一期定向债务融资工具	19.93	中信银行股份有限公司
20	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	30.15	中信银行股份有限公司
21	南阳投资集团有限公司 2025 年度 第三期中期票据	4.85	交通银行股份有限公司
22	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)	4.85	交通银行股份有限公司
23	青岛国信产融控股(集团)有限公司 2025 年度第一期中期票据	48.64	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
24	青岛海发国有资本投资运营集团有 限公司 2024 年度第一期定向债务 融资工具	10.05	中信银行股份有限公司
25	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有 限公司 2025 年度第三期定向债务 融资工具	21.18	兴业银行股份有限公司
26	日照城投集团有限公司 2024 年度 第一期定向债务融资工具	24.95	中信银行股份有限公司
27	厦门海沧投资集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	24.66	交通银行股份有限公司
28	陕西煤业化工集团有限责任公司 2025 年度第四期中期票据	4.82	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
29	上海大宁资产经营(集团)有限公司 2023 年度第一期中期票据	19.73	兴业银行股份有限公司

30	上海临港经济发展(集团)有限公司 2025年度第二期中期票据	5.25	交通银行股份有限公司
31	上海新微科技集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	11.12	交通银行股份有限公司
32	绍兴滨海新区发展集团有限公司 2024年面向专业投资者非公开发行 公司债券(第二期)	26.60	国信证券股份有限公司
33	申能(集团)有限公司 2025年度第三 期超短期融资券	4.86	兴业银行股份有限公司
34	嵊州市投资控股有限公司 2024年 面向专业投资者非公开发行公司债 券(第一期)(品种一)	37.71	国信证券股份有限公司
35	苏州市恒澄建设发展有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	10.05	华夏银行股份有限公司
36	特变电工股份有限公司 2024年度 第一期中期票据(品种二)	22.59	中信银行股份有限公司
37	特变电工股份有限公司 2024年面 向专业投资者公开发行科技创新可 续期公司债券(高成长产业债)(第一 期)	16.00	国信证券股份有限公司
38	同安控股有限责任公司 2023年面 向专业投资者公开发行公司债券(第 一期)	27.24	国信证券股份有限公司
39	现代投资股份有限公司 2025年度 第三期科技创新债券	15.76	中信银行股份有限公司
40	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开 发行公司债券(第一期)(品种一)	10.96	国信证券股份有限公司
41	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	9.70	中信银行股份有限公 司, 交通银行股份有限 公司
42	张家港市城市投资发展集团有限公 司 2021年度第二期中期票据	10.01	中信银行股份有限公司
43	长沙银行股份有限公司 2025年无 固定期限资本债券	5.22	兴业银行股份有限公司
44	长兴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(第三期)	5.48	国信证券股份有限公司

45	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第九期科技创新债券	36.93	中信银行股份有限公司
46	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	10.58	兴业银行股份有限公司
47	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第四期超短期融资券(科创票据)	5.31	兴业银行股份有限公司
48	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)	26.75	国信证券股份有限公司
49	浙江省新昌县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(第一期)	10.95	国信证券股份有限公司
50	郑州城建集团投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	10.98	国信证券股份有限公司
51	中国东方航空股份有限公司 2025 年度第九期超短期融资券	24.31	兴业银行股份有限公司
52	中国华电科工集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	26.29	兴业银行股份有限公司
53	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	4.85	交通银行股份有限公司
54	中国建筑第七工程局有限公司 2025 年度第八期科技创新债券	5.26	交通银行股份有限公司
55	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第五期科技创新债券	2.12	兴业银行股份有限公司
56	中国中化股份有限公司 2025 年度第二十期超短期融资券	4.23	中信银行股份有限公司
57	中核融资租赁有限公司 2024 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	21.54	中信银行股份有限公司
58	中交第二航务工程局有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	14.50	兴业银行股份有限公司
59	重庆迈瑞城市建设投资有限责任公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券	4.75	国信证券股份有限公司
60	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	4.94	中信银行股份有限公司

61	重庆西永微电子产业园区开发有限公司 2025 年度第一期中期票据	29.99	中信银行股份有限公司
62	重庆渝隆资产经营(集团)有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	39.05	国信证券股份有限公司
63	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)	21.89	国信证券股份有限公司
64	诸暨市城乡投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	27.04	国信证券股份有限公司
65	淄博市城市资产运营集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	14.76	兴业银行股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 149,619,020.81 份，产品单位净值为 1.1448，产品单位累计净值为 1.1448，产品资产净值为 171,284,230.23 元，期末杠杆水平为 102.55%。今年以来年化收益率¹为 1.7781%。

3.2 流动性风险分析。

回顾一季度，国内债券市场整体呈现利率区间震荡、波动加剧的特点。收益率曲线呈现陡峭化格局，短端利率因央行流动性呵护相对稳定，长端受政府债供给压力和通胀预期影响波动加大。同时受股债跷跷板效应影响，权益市场表现对债市资金形成分流。机构面临配置压力，通过降低久期、侧重票息策略应对市场波动，资金面整体均衡偏松。产品主要通过专户参与债券类资产投资，并适时储备充分流动性，产品运作流动性

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。)

压力可控。

四、未来展望

展望二季度，债券市场预计将面临多重考验，政府债供给压力将进一步显现，同时美伊冲突导致国际油价大幅上涨，输入型通胀风险升温。货币政策方面，央行继续实施适度宽松的货币政策，但进一步大幅宽松的可能性降低。在此背景下，二季度债市大概率维持低利率、高波动的中性格局。久期方面，预计将保持灵活可控；品种选择方面，侧重票息和结构性机会，重点关注中短久期高等级信用债。在利率波动中把握利率债配置价值，适当通过波段交易增厚收益。储备充足的流动性资产，密切关注政策信号，在稳健与进取之间寻求平衡，为产品创造稳健回报。

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