

交银理财稳享灵动慧利 14 个月定开 19 号理财产品定期报告（2025 年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利 14 个月定开 19 号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000923000322）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	603,446.56	1.23	1,837,504.66	3.20
同业存单	0.00	0.00	0.00	0.00
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	0.00	0.00
债券	4,195,775.78	8.56	33,829,594.30	58.86
非标准化债权类资产	0.00	0.00	14,024,561.50	24.40
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	7,786,802.83	13.55
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	44,226,946.86	90.21	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	49,026,169.20	100.00	57,478,463.29	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	中信信托·交银 60 号固定收益类信托计划（盐城高新产业控股集团有限公司）第 1 期	1,402.46	24.40%
2	中牟投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行债券(第一期)(品种一)	419.58	7.30%
3	活期存款	123.41	2.15%
4	泰康润颐 63 个月定开债券	98.47	1.71%
5	2022 年湖北银行股份有限公司二级资本债券	82.98	1.44%
6	泰康中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金	82.16	1.43%
7	中国长城资产管理股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(债券通)	77.54	1.35%
8	汇添富长添利定期开放债券 A	63.20	1.10%
9	建信荣瑞一年定期开放债券	60.42	1.05%
10	活期存款	60.34	1.05%
	合计	2,470.54	42.98%

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	盐城高新产业控股集团有限公司	中信信托·交银 60 号固定收益类信托计划（盐城高新产业控股集团有限公司）第 1 期	12.67	4.23%	0.44%	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）

重庆信托·交扬恒鑫4号集合资金信托计划-第3期(九江市城市发展集团有限公司)	50.80
LCTYJK 皖江金租 6M250515	10.54
中信信托·交银60号固定收益类信托计划(盐城高新产业控股集团有限公司)第1期	0.91

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·汇利220号集合资金信托计划	1,900.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇利220号集合资金信托计划	4,612.24	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇利275号集合资金信托计划	641.46	资产卖出或到期	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	4.06	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	38.62	交银理财有限责任公司
3	托管费	2.42	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	24.20	交通银行股份有限公司

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	中牟投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行债券(第一期)(品种一)	628.65	资产卖出或到期	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	证券名称	持有金	关联方名称
---	------	-----	-------

号		额(万元)	
1	2021年第一期成都农村商业银行股份有限公司二级资本债券	44.28	交通银行股份有限公司
2	2021年第一期陕西秦农农村商业银行股份有限公司二级资本债券	8.27	兴业银行股份有限公司
3	2021年湖南省交通基础设施建设专项债券(二十二期)-2021年湖南省政府专项债券(一百三十一期)	6.10	交通银行股份有限公司
4	2021年中信银行股份有限公司无固定期限资本债券	9.25	交通银行股份有限公司
5	2024年大连市地方政府再融资专项债券(四期)	2.01	交通银行股份有限公司
6	2024年大连市政府专项债券(十期)	4.89	交通银行股份有限公司
7	2024年大连市政府专项债券(十一期)	0.98	交通银行股份有限公司
8	2024年海南省政府专项债券(九期)	2.08	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, 海南银行股份有限公司
9	2024年河北省高质量发展专项债券(十六期)-2024年河北省政府专项债券(二十九期)	5.17	交通银行股份有限公司
10	2024年河南省城乡发展专项债券(六期)-2024年河南省政府专项债券(十九期)	8.33	交通银行股份有限公司
11	2024年河南省社会事业专项债券(十二期)-2024年河南省政府专项债券(五十一期)	4.06	交通银行股份有限公司
12	2024年黑龙江省城乡发展专项债券(十二期)-2024年黑龙江省政府专项债券(十九期)	4.38	交通银行股份有限公司
13	2024年湖北省政府再融资专项债券(二十二期)	6.35	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
14	2024年湖北省政府专项债券(三	3.06	交通银行股份有限公司, 兴

	十六期)		业银行股份有限公司
15	2024年湖北省政府专项债券(四十一期)	6.10	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
16	2024年湖南省政府专项债券(三十一期)	2.95	交通银行股份有限公司
17	2024年吉林省地方政府再融资专项债券(十一期)	9.55	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
18	2024年江苏省乡村振兴专项债券(一期)-2024年江苏省政府专项债券(三期)	4.16	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	2024年辽宁省政府专项债券(十期)	3.97	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
20	2024年青岛市政府专项债券(四十期)	1.01	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
21	2024年青海省收费公路专项债券(一期)-2024年青海省政府专项债券(二期)	4.99	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
22	2024年青海省政府再融资一般债券(三期)	11.21	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
23	2024年厦门市政府专项债券(三十八期)	3.01	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
24	2024年厦门市政府专项债券(三十四期)	3.01	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
25	2024年深圳市政府再融资一般债券(二期)	4.07	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
26	2024年深圳市政府专项债券(二十七期)	3.07	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
27	2024年深圳市政府专项债券(六十八期)	1.02	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
28	2024年深圳市政府专项债券(六十二期)	1.00	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
29	2024年深圳市政府专项债券(三十一期)	1.02	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

30	2024年天津市政府专项债券(三十三期)	2.06	交通银行股份有限公司
31	2024年天津市政府专项债券(四十二期)	7.06	交通银行股份有限公司
32	2024年天津市政府专项债券(四十六期)	1.97	交通银行股份有限公司
33	2024年天津市政府专项债券(四十五期)	1.00	交通银行股份有限公司
34	2024年天津市政府专项债券(五十二期)	1.97	交通银行股份有限公司
35	2024年天津市政府专项债券(五十期)	2.00	交通银行股份有限公司
36	2024年天津市政府专项债券(五十一期)	6.29	交通银行股份有限公司
37	2024年新疆维吾尔自治区(新疆生产建设兵团)专项债券(六期)	4.77	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
38	安徽深安投资有限公司2024年度第一期定向债务融资工具	3.01	中信银行股份有限公司
39	安徽省交通控股集团有限公司2025年度第九期超短期融资券	1.21	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
40	安徽省交通控股集团有限公司2025年度第四期中期票据	1.60	交通银行股份有限公司
41	安徽应流机电股份有限公司2025年度第二期科技创新债券	1.22	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
42	百联集团有限公司2025年度第三期中期票据	9.62	兴业银行股份有限公司
43	北京昌平科技园发展集团有限公司2025年度第四期中期票据	6.43	兴业银行股份有限公司
44	北京银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	4.81	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
45	本钢集团有限公司2025年度第一期科技创新债券	1.59	交通银行股份有限公司
46	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	1.59	交通银行股份有限公司
47	常德市经济建设投资集团有限公司2024年度第五期中期票据	9.60	华夏银行股份有限公司
48	成都经开产业投资集团有限公司2023年度第一期中期票据	7.48	国信证券股份有限公司

49	成都经开国投集团有限公司 2021年度第二期中期票据	0.51	兴业银行股份有限公司
50	成都经开国投集团有限公司 2021年度第三期中期票据	9.78	兴业银行股份有限公司
51	成都武侯产业发展投资管理集团 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)(品种二)	5.12	国信证券股份有限公司
52	成都西盛投资集团有限公司 2022 年度第二期定向债务融资 工具	24.49	交通银行股份有限公司
53	滁州市同创建设投资有限责任 公司 2025 年度第一期定向债务 融资工具	2.03	中信银行股份有限公司, 交 通银行股份有限公司
54	东槌 2024 年度 1 号第二期定向 资产支持票据优先 A 级	6.07	国信证券股份有限公司
55	东槌 2024 年度 1 号第二期定向 资产支持票据优先 B 级	0.36	国信证券股份有限公司
56	福建海峡银行股份有限公司 2025 年第一期绿色金融债券	1.59	华夏银行股份有限公司
57	甘肃省国有资产投资集团有限 公司 2024 年度第四期中期票据	20.15	兴业银行股份有限公司
58	巩义市新型城镇建设有限公司 2024 年度第二期中期票据	8.12	中信银行股份有限公司, 国 信证券股份有限公司
59	巩义市新型城镇建设有限公司 2024 年度第一期中期票据	6.15	中信银行股份有限公司
60	广西投资集团有限公司 2025 年 度第二期中期票据(品种二)	16.40	中信银行股份有限公司, 华 夏银行股份有限公司
61	广西投资集团有限公司 2025 年 度第七期中期票据(品种二)	1.61	中信银行股份有限公司, 交 通银行股份有限公司
62	广西投资集团有限公司 2025 年 度第一期中期票据(品种二)	8.11	交通银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
63	国任财产保险股份有限公司 2022 年资本补充债券	1.27	国信证券股份有限公司
64	国铁融资租赁有限公司 2025 年 度第一期绿色超短期融资券(乡 村振兴)	1.21	兴业银行股份有限公司
65	国投泰康信托有限公司 2025 年	2.43	交通银行股份有限公司

	度致远2号第一期定向资产支持商业票据优先A级		
66	国网新能源控股有限公司2025年度第七期绿色中期票据(乡村振兴)	1.60	交通银行股份有限公司
67	海尔融资租赁股份有限公司2025年度第一期定向债务融资工具	6.19	中信银行股份有限公司
68	海通恒信国际融资租赁股份有限公司2025年度第五期中期票据	15.96	华夏银行股份有限公司
69	菏泽投资发展集团有限公司2024年度第一期中期票据	2.01	交通银行股份有限公司
70	恒丰银行股份有限公司2021年无固定期限资本债券	21.49	交通银行股份有限公司
71	湖南财信金融控股集团有限公司2025年度第一期中期票据	0.99	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
72	湖州经开投资发展集团有限公司2024年度第一期中期票据(可持续挂钩)	2.07	兴业银行股份有限公司
73	湖州莫干山高新集团有限公司2023年度第三期中期票据	1.01	兴业银行股份有限公司
74	湖州市产业投资发展集团有限公司2024年度第一期定向债务融资工具(科创票据)	8.26	中信银行股份有限公司
75	华夏银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券(第一期)	12.74	国信证券股份有限公司
76	淮安市投资控股集团有限公司2025年度第七期中期票据	1.22	交通银行股份有限公司
77	淮北市建投控股集团有限公司2024年度第十期中期票据	3.01	兴业银行股份有限公司
78	建安投资控股集团有限公司2025年度第二期定向债务融资工具	8.14	中信银行股份有限公司
79	江苏省溧阳高新区控股集团有限公司2024年度第一期中期票据	1.02	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

80	江苏新海连发展集团有限公司 2023年度第四期中期票据	2.47	兴业银行股份有限公司
81	江苏悦达集团有限公司 2024 年 度第二期中期票据	19.15	兴业银行股份有限公司
82	江苏悦达集团有限公司 2024 年 度第六期中期票据	6.53	中信银行股份有限公司
83	江苏悦达集团有限公司 2024 年 度第三期中期票据	3.00	中信银行股份有限公司
84	江苏悦达集团有限公司 2024 年 度第四期定向债务融资工具	3.24	中信银行股份有限公司
85	江西省国有资本运营控股集团 有限公司 2025 年度第二期科技 创新债券	1.60	交通银行股份有限公司
86	锦江国际(集团)有限公司 2025 年度第二期中期票据	1.60	交通银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
87	晋能控股煤业集团有限公司 2024 年度第十二期中期票据(科 创票据)	2.01	中信银行股份有限公司, 华 夏银行股份有限公司
88	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第七期科技创新债券	0.99	交通银行股份有限公司
89	南昌市政公用集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	1.59	中信银行股份有限公司
90	南京浦口经济开发有限公司 2023 年度第二期定向债务融资 工具	2.70	兴业银行股份有限公司
91	宁波银行股份有限公司 2025 年 第一期无固定期限资本债券	6.40	兴业银行股份有限公司
92	平安银行股份有限公司 2024 年 无固定期限资本债券	9.67	交通银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
93	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)	6.37	兴业银行股份有限公司, 国 信证券股份有限公司
94	平阳县城市建设投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资 工具	4.03	中信银行股份有限公司
95	齐鲁银行股份有限公司 2021 年 无固定期限资本债券	8.31	交通银行股份有限公司
96	青岛城乡建设融资租赁有限公	2.50	交通银行股份有限公司

	司 2024 年度第一期定向债务融 资工具		
97	青岛华通国有资本投资运营集 团有限公司 2024 年度第一期中 期票据	2.73	交通银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
98	青岛胶州城市发展投资有限公 司 2024 年度第一期中期票据	18.17	兴业银行股份有限公司
99	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)	1.03	中信银行股份有限公司
100	青岛经济技术开发区投资控股 集团有限公司 2025 年度第二期 中期票据(品种一)	5.02	交通银行股份有限公司
101	青岛经济技术开发区投资控股 集团有限公司 2025 年度第一期 中期票据(品种一)	11.41	国信证券股份有限公司
102	青岛上合控股发展集团有限公 司 2025 年度第一期中期票据	1.02	兴业银行股份有限公司, 华 夏银行股份有限公司
103	青岛市即墨区城市开发投资有 限公司 2024 年度第二期中期票 据	3.06	兴业银行股份有限公司
104	青岛西海岸新区融合控股集团 有限公司 2025 年度第三期中期 票据(品种一)	8.14	中信银行股份有限公司, 交 通银行股份有限公司
105	青岛银行股份有限公司 2021 年 二级资本债券	16.64	华夏银行股份有限公司
106	日照城投集团有限公司 2025 年 度第一期中期票据(品种一)	1.02	交通银行股份有限公司
107	厦门国贸控股集团有限公司 2024 年度第六期中期票据(混合 型科创票据)	2.04	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
108	厦门海沧投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	5.04	交通银行股份有限公司
109	山东汇通金融租赁有限公司 2024 年第一期金融债券	2.04	交通银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司, 华夏 银行股份有限公司
110	山东省鑫诚恒业集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	5.05	兴业银行股份有限公司

111	陕西西咸新区发展集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	9.82	交通银行股份有限公司
112	陕西延长石油(集团)有限责任公司 2025 年度第三期科技创新债券	3.21	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
113	上海畅途融资租赁有限公司 2025 年度第二期中期票据	1.60	交通银行股份有限公司
114	上海临港经济发展(集团)有限公司 2025 年度第二期中期票据	1.59	交通银行股份有限公司
115	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	7.94	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
116	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	22.35	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
117	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)	1.24	交通银行股份有限公司
118	嵊州市交通投资发展集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	6.07	国信证券股份有限公司
119	苏州银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)	5.61	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
120	苏州银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	1.59	国信证券股份有限公司
121	泰康人寿保险有限责任公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	3.24	兴业银行股份有限公司
122	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	1.22	交通银行股份有限公司
123	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	5.19	中信银行股份有限公司
124	通威股份有限公司 2025 年度第一期绿色科技创新债券	1.83	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
125	威海产业投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	11.46	中信银行股份有限公司

126	无锡城东投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	1.00	中信银行股份有限公司
127	武汉临空港投资集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	2.04	兴业银行股份有限公司
128	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	3.26	交通银行股份有限公司
129	新乡国有资本运营集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	2.03	中信银行股份有限公司
130	兴业银行股份有限公司 2021 年第二期二级资本债券(品种一)	27.64	交通银行股份有限公司
131	兴业银行股份有限公司 2022 年第一期二级资本债券	10.04	交通银行股份有限公司
132	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2024 年度第八期中期票据	3.18	交通银行股份有限公司
133	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	1.61	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
134	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	3.70	交通银行股份有限公司
135	盐城高新区投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	2.53	中信银行股份有限公司
136	盐城市海兴集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	5.00	兴业银行股份有限公司
137	扬州经济技术开发区开发(集团)有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	1.02	国信证券股份有限公司
138	远东国际融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	3.68	国信证券股份有限公司
139	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	4.00	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
140	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	1.02	兴业银行股份有限公司
141	云南省交通投资建设集团有限	3.19	中信银行股份有限公司, 交

	公司 2025 年度第十期中期票据		通银行股份有限公司
142	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第二十期中期票据	3.69	兴业银行股份有限公司
143	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第二十一期中期票据	1.24	中信银行股份有限公司
144	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据	11.81	中信银行股份有限公司, 交 通银行股份有限公司
145	云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第十三期中期票据	1.60	交通银行股份有限公司, 华 夏银行股份有限公司
146	长春市城市发展投资控股(集 团)有限公司 2024 年度第二期 中期票据	5.02	中信银行股份有限公司
147	长春市城市发展投资控股(集 团)有限公司 2024 年度第一期 中期票据	2.04	中信银行股份有限公司
148	长沙银行股份有限公司 2025 年 无固定期限资本债券	1.59	兴业银行股份有限公司
149	浙江省兴合集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	4.09	兴业银行股份有限公司
150	郑州银行股份有限公司 2021 年 无固定期限资本债券	31.54	中信银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
151	中国对外经济贸易信托有限公 司 2025 年度惠满第二期定向资 产支持票据优先 A 档	1.21	交通银行股份有限公司
152	中国工商银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第二 期)(品种一)	21.64	交通银行股份有限公司
153	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第二 期)(品种一)	16.68	交通银行股份有限公司
154	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第四 期)(品种一)	1.24	交通银行股份有限公司
155	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第一 期)(品种一)	12.14	交通银行股份有限公司
156	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第二	1.01	交通银行股份有限公司, 国 信证券股份有限公司

	期)(债券通)		
157	中国工商银行股份有限公司 2025年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	20.73	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
158	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)	22.38	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
159	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)	12.81	交通银行股份有限公司
160	中国建设银行股份有限公司 2021年二级资本债券(第二期)(品种一)	11.39	国信证券股份有限公司
161	中国建设银行股份有限公司 2021年二级资本债券(第三期)(品种一)	1.62	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
162	中国建设银行股份有限公司 2022年二级资本债券(第二期)(品种一)	17.48	交通银行股份有限公司
163	中国建设银行股份有限公司 2025年二级资本债券(第二期)(债券通)(品种一)	0.99	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
164	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)	48.37	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
165	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)	31.19	交通银行股份有限公司
166	中国信达资产管理股份有限公司 2022年无固定期限资本债券(第一期)	18.65	交通银行股份有限公司
167	中国银行股份有限公司 2021年无固定期限资本债券(第二期)	20.09	交通银行股份有限公司
168	中国银行股份有限公司 2021年无固定期限资本债券(第一期)	9.23	交通银行股份有限公司
169	中国银行股份有限公司 2022年二级资本债券(第二期)(品种一)	7.44	交通银行股份有限公司
170	中国银行股份有限公司 2024年	3.04	中信银行股份有限公司, 交

	总损失吸收能力非资本债券(第一期)(品种一)		通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
171	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	10.32	交通银行股份有限公司
172	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	13.26	交通银行股份有限公司
173	中燃投资有限公司 2024 年度第四期中期票据	8.03	交通银行股份有限公司
174	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	14.69	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
175	中银消费金融有限公司 2024 年金融债券(第四期)	12.22	兴业银行股份有限公司
176	重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	2.04	中信银行股份有限公司
177	重庆银海融资租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	0.25	交通银行股份有限公司
178	重庆永川高新技术产业投资发展集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	2.01	中信银行股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 45,058,437.10 份, 产品单位净值为 1.0878, 产品单位累计净值为 1.0878, 产品资产净值为 49,016,661.74 元, 期末杠杆水平为 117.26%。今年以来年化收益率¹为 2.3138%。

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。)

3.2 流动性风险分析。

开放式产品严格按照监管要求保留 5%以上高流动性资产，开放前保留 10%以上 7 日可变现资产，可通过现金头寸、卖出持仓债券、赎回相关资产等方式应对流动性。

四、未来展望

2026 年我国经济增速预计保持稳健，供需分化格局逐步弥合。内需持续修复，以旧换新政策向绿色、智能消费倾斜；投资结构优化，传统基建托底、高技术制造业投资提升；出口受外部关税影响有所减弱，但供应链优势支撑韧性仍存。财政政策总量增加、结构更优，赤字维持较高水平，重点支持消费与民生，超长期特别国债与专项债发力重大项目。货币政策以稳综合融资成本为目标，降息空间有限，降准或择机落地，信贷向服务消费、新质生产力倾斜。

债券市场在经济复苏与财政发力下，收益率大幅下行空间有限，叠加权益市场走强，债市维持区间震荡，低利率、高波动特征延续。机构配置行为调整，保险、银行等配置力量变化，超长债难再现前期大涨行情。银行定期存款到期资金若通过理财、基金入市，利好短端信用债；通过保险配置，则支撑长久期债券，市场存在结构性机会。

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