

交银理财稳享固收精选日开 60 号（90 天持有期）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日开 60 号（90 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000112）

2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 3 月 13 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	57,125,867.68	11.04	375,861,251.10	72.66
同业存单	0.00	0.00	52,968,764.62	10.24
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	3,803,384.74	0.74
债券	0.00	0.00	5,503,404.94	1.06
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	79,184,138.21	15.31
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	460,118,961.36	88.96	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	517,244,829.04	100.00	517,320,943.61	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	5,712.59	11.04%
2	1003 他行存款	3,405.73	6.58%
3	1003 他行存款	2,555.11	4.94%
4	1003 他行存款	1,703.41	3.29%
5	1003 他行存款	1,700.77	3.29%
6	1003 他行存款	1,700.77	3.29%
7	1003 他行存款	1,696.94	3.28%
8	永赢稳健增强债券型证券投资基金	1,332.06	2.57%
9	1003 他行存款	1,272.59	2.46%
10	1003 他行存款	1,272.43	2.46%
合计		22,352.40	43.21%

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。

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·汇盈8号集合资金信托计划	2,110.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈8号集合资金信托计划	2,111.25	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	投资管理费	1.02	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.41	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。

报告期末，本产品不持有、亦不通过资产管理产品持有关联方发行或承销的证券。

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享固收精选日开 60 号（90 天持有期）理财产品				
报告期末产品份额总额	497,476,473.35				
报告期末产品资产净值（万元）	51,719.04				
期末杠杆水平	100.02%				
下属产品份额的销售名称	下属产品份额的销售代码	报告期末下属产品份额的总份额	报告期末下属产品份额的单位净值	报告期末下属产品份额的累计单位净值	今年以来年化收益率 ¹ (%)
交银理财	5811225100	7,115,002.34	1.0386	1.0386	4.7922

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。)

稳享固收 精选日开 60号(90 天持有 期)理财 产品B					
交银理财 稳享固收 精选日开 60号(90 天持有 期)理财 产品	5811225099	490,361,471.01	1.0396	1.0396	4.9163

3.2 流动性风险分析。

产品高流动性资产比例超过5%，七日可变现资产超过10%，符合监管要求。产品杠杆水平较低，可变现资产能满足开放期申赎需求，流动性风险很低。

四、未来展望

2025年,实际GDP同比增长约5.0%，经济总量突破140万亿元；走势由2024“外强内弱、供强需弱”转为内需修复、结构收敛，斜率偏缓。全年经济走势呈现前高后低，逐季放缓趋势。消费：以旧换新+增收政策托底，温和回升、服务消费改善，但信心偏弱、弹性有限。投资：基建高位托底、制造业韧性延续；地产筑底止跌，未见显著回暖。出口：高附加值产品支撑韧性，关税与地缘扰动压制持续性。工业放缓、服务业回暖；高新制造、数字经济领跑，传统产业平稳。政策方面，2025年财政更加积极（扩赤字、增专项债、化地产风险）；货币稳健偏松（小幅降准降息、结构性工具加码），主线防通缩、降融资成本，流动性充裕。债券市场告别2024年单边大牛市，转为震荡慢牛；利率下行收窄、区间波动，行情由久期博弈转向中短端票息主导，信用利差平稳收敛。

展望 2026 年,GDP 目标增速约 4.5% - 5.0%, 由高速扩张转向质量优先、内需驱动, 动能切换为主线。消费居民预期改善, 成为核心增长引擎, 商品+服务双修复。投资: 基建维持高位、制造稳健; 地产“止跌企稳、弱复苏”, 拖累进一步弱化, 但反弹概率较低。外需走弱承压, 全球保护主义、高债务、海外政策扰动风险抬升。财政政策保持高积极度, 侧重居民增收、存量房盘活、保障化收储; 货币稳健偏宽松, 仍有降准降息空间, 兼顾稳汇率、防通缩、防风险。债市整体震荡加剧、趋势弱化、波段增强: 财政供给放量、风险偏好回升压制利率下行。但弱复苏+充裕流动性托底底部。放弃拉长久期, 中短端高等级票息为主、适度波段交易, 严控尾部信用风险。

策略上, 产品将继续维持高等级短久期票息策略, 严控集中度和个券风险。保持现金管理增强的定位, 在保证流动性的基础上, 以精选短久期资产为主, 灵活运用组合杠杆策略, 保持组合合理久期, 熨平组合收益波动, 严控净值回撤, 争取成为客户短期理财的优选产品。

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