

交银理财稳享固收精选日开 42 号（180 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 42 号（180 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000668）

2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 7 月 29 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	96,721,229.40	5.56	1,393,496,999.42	80.01
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	113,116,451.51	6.50	125,062,138.13	7.18
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	222,096,007.67	12.75
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	978,436.38	0.06
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	1,531,058,540.06	87.95	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,740,896,220.97	100.00	1,741,633,581.60	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	9,471.63	5.44%
2	1003 他行存款	5,860.96	3.37%
3	1003 他行存款	5,687.26	3.27%
4	1003 他行存款	5,673.46	3.26%
5	1003 他行存款	5,483.18	3.15%
6	工行优1	5,321.82	3.06%
7	1003 他行存款	5,293.68	3.04%
8	1003 他行存款	5,213.52	2.99%
9	活期存款	5,205.37	2.99%
10	1003 他行存款	4,838.57	2.78%
	合计	58,049.45	33.33%

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15号集合资金信托计划	138,700.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈22号集合资金信托计划	57,491.00	资产买入	交银国际信托有限公司

3	交银国信·汇盈15号集合资金信托计划	138,724.97	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈22号集合资金信托计划	57,610.72	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	6.53	交银理财有限责任公司
2	托管费	1.92	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	安吉县交通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)	2,088.21	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	海宁市钱江兴业投资开发有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券	1,014.24	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
3	江苏武进高新投资控股有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	1,016.83	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
4	江苏悦达集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	1,013.76	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
5	龙岩文旅汇金发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	1,005.74	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
6	上海新长宁(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)	1,019.92	资产买	交银理财有限责任公司	交易对手

			入	司	
7	长沙金洲新城投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	1,011.42	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
8	知识城(广州)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)	3,129.12	资 产 买 入	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。

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。

期末产品份额总额为 1,701,635,591.39 份，产品单位净值为 1.0230，产品单位累计净值为 1.0230，产品资产净值为 1,740,788,260.75 元，期末杠杆水平为 100.05%。今年以来年化收益率¹为 5.3814%。

3.2 流动性风险分析。

本产品严格遵守监管流动性要求，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，保证产品有充足的流动性应对客户赎回。

四、未来展望

中国经济预计将在二季度增速放缓，低于一季度“开门

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。)

红”行情，呈现前低后高走势。债券市场估计呈现震荡格局，短端机会更确定，长端则面临通胀和供给扰动。国内政策面，有降准概率，是债市的核心支撑要素。外部重点关注中东地缘局势变化等对长端国债的影响。操作上，短端确定性较高，受益于央行流动性呵护和资金面稳定，具备较强支撑，可获得确定性票息和资本利得。10年国债利率达到区间上沿后，其配置价值体现，可视为逢高布局机会。产品后期的配置思路为严控信用风险，灵活调整久期，主要利用流动性溢价策略、杠杆策略增厚组合收益。此外，我们建议客户在投资中，更加关注产品的长期表现，以期取得更好的投资回报。

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