

交银理财稳享固收精选日开 75 号（14 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 75 号（14 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000980）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	6,788,269.07	13.39	41,685,439.59	82.22
同业存单	0.00	0.00	6,488,491.33	12.80
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	494,341.70	0.98
债券	0.00	0.00	647,022.27	1.28
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	1,384,086.72	2.73
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	43,901,974.71	86.61	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	50,690,243.78	100.00	50,699,381.61	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	678.83	13.39%
2	1003 他行存款	370.05	7.30%
3	1003 他行存款	277.62	5.48%
4	1003 他行存款	185.08	3.65%
5	1003 他行存款	184.80	3.64%
6	1003 他行存款	184.80	3.64%
7	1003 他行存款	184.38	3.64%
8	1003 他行存款	138.27	2.73%
9	1003 他行存款	138.26	2.73%
10	1003 他行存款	97.03	1.91%
合计		2,439.11	48.11%

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	1,500.00	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	1,501.05	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	2.06	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.41	中国建设银行股份有限公司
3	销售手续费	1.20	中国建设银行股份有限公司

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	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 084 期同业存单	16.93	中国工商银行股份有限公司
2	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 087 期同业存单	4.89	中国工商银行股份有限公司
3	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 107 期同业存单	4.89	中国工商银行股份有限公司
4	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 114 期同业存单	8.46	中国工商银行股份有限公司
5	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 190 期同业存单	8.44	中国工商银行股份有限公司
6	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 194 期同业存单	2.44	中国工商银行股份有限公司
7	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 197 期同业存单	8.43	中国工商银行股份有限公司
8	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 200 期同业存单	2.44	中国工商银行股份有限公司
9	中国工商银行股份有限公司 2025 年第 203 期同业存单	2.44	中国工商银行股份有限公司
10	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 049 期同业存单	16.95	中国建设银行股份有限公司
11	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 054 期同业存单	76.27	中国建设银行股份有限公司
12	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 059 期同业存单	42.37	中国建设银行股份有限公司

13	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 080 期同业存单	8.47	中国建设银行股份有限公司
14	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 092 期同业存单	8.47	中国建设银行股份有限公司
15	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 117 期同业存单	16.93	中国建设银行股份有限公司
16	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 119 期同业存单	25.40	中国建设银行股份有限公司
17	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 136 期同业存单	8.46	中国建设银行股份有限公司
18	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 146 期同业存单	16.92	中国建设银行股份有限公司
19	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 220 期同业存单	8.44	中国建设银行股份有限公司
20	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 230 期同业存单	2.44	中国建设银行股份有限公司
21	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 233 期同业存单	19.31	中国建设银行股份有限公司
22	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 259 期同业存单	32.59	中国建设银行股份有限公司
23	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 262 期同业存单	8.46	中国建设银行股份有限公司
24	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 263 期同业存单	4.89	中国建设银行股份有限公司
25	中国建设银行股份有限公司 2025 年第 267 期同业存单	8.42	中国建设银行股份有限公司
26	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 053 期同业存单	10.92	中国农业银行股份有限公司
27	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 067 期同业存单	2.45	中国农业银行股份有限公司
28	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 070 期同业存单	16.93	中国农业银行股份有限公司
29	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 079 期同业存单	16.93	中国农业银行股份有限公司
30	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 084 期同业存单	47.21	中国农业银行股份有限公司
31	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 087 期同业存单	24.27	中国农业银行股份有限公司

32	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 098 期同业存单	29.15	中国农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 49,635,007.51 份，产品单位净值为 1.0207，产品单位累计净值为 1.0207，产品资产净值为 50,665,395.03 元，期末杠杆水平为 100.06%。今年以来年化收益率¹为 4.8433%。

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、

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【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。)

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



托 管 人 报 告

2025 年年度



2025 年年度托管人报告

交银理财有限责任公司（以下简称管理人）成立交银理财系列产品，托管人为中国建设银行股份有限公司上海市分行（以下简称托管人）。托管人于每期产品成立开始履行托管职责。

2025 年年度，托管人在执行本理财产品的托管过程中，根据监管机构的要求，严格遵守有关法律和托管协议的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何违背托管协议的行为。

2025 年年度，管理人在本理财产品投资运作、费用开支等过程中不存在损害理财产品资金安全的行为。

2025 年年度，托管人与管理人按照托管协议要求每个估值日完成会计核算的核对工作。

2025 年年度，管理人所编制，并经托管人复核的定期报告中的主要财务指标、净值表现、会计报表等信息核对一致。

中国建设银行股份有限公司上海市分行资产托管部

2026 年 3 月 5 日



附：交银理财系列产品列表

1. 交银理财稳享灵动慧利日开 8 号（270 天持有期）理财产品
2. 交银理财稳享固收精选 7 个月封闭式 17 号理财产品
3. 交银理财稳享灵动慧利日开 36 号（14 天持有期）理财产品
4. 交银理财稳享灵动慧利日开 10 号（365 天持有期）理财产品
5. 交银理财稳享固收精选日开 75 号（14 天持有期）理财产品
6. 交银理财稳享灵动慧利日开 67 号（7 天持有期）理财产品
7. 交银理财稳享固收精选 5 个月封闭式 20 号理财产品
8. 交银理财稳享现金添利（惠享版）93 号理财产品
9. 交银理财稳享固收精选日日开 6 号理财产品
10. 交银理财稳享灵动慧利日开 13 号（7 天持有期）理财产品
11. 交银理财稳享固收精选 4 个月封闭式 22 号理财产品
12. 交银理财稳享慧选日开 4 号（90 天持有期）理财产品
13. 交银理财稳享灵动慧利日开 52 号（7 天持有期）理财产品
14. 交银理财稳享灵动慧利日开 32 号（14 天持有期）理财产品
15. 交银理财稳享现金添利（惠享版）63 号理财产品
16. 交银理财稳享固收精选日开 47 号（90 天持有期）理财产品
17. 交银理财稳享固收精选日日开 3 号理财产品
18. 交银理财稳享现金添利（惠享版）60 号理财产品
19. 交银理财稳享灵动慧利日开 14 号（180 天持有期）理财产品
20. 交银理财稳享固收精选日开 30 号（180 天持有期）理财产品
21. 交银理财稳享固收精选 6 个月封闭式 41 号理财产品



22. 交银理财稳享固收精选 5 个月封闭式 20 号（专享）理财产品
23. 交银理财稳享固收精选 6 个月封闭式 46 号理财产品
24. 交银理财稳享固收精选日开 46 号（30 天持有期）理财产品
25. 交银理财稳享灵动慧利日开 61 号（7 天持有期）理财产品
26. 交银理财稳享灵动慧利日开 6 号（14 天持有期）代工专享理财产品



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