

交银理财稳享智选日开 12 号（30 天持有期）理财产品定期报告（2025 年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享智选日开 12 号（30 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925001025）2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 8 月 28 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	180,922,800.67	29.75	224,463,233.38	36.17
同业存单	0.00	0.00	2,656,801.75	0.43
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	23,689,293.25	3.82
债券	0.00	0.00	271,611,692.42	43.77
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	68,604,366.88	11.06
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	29,473,784.97	4.75
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	427,251,073.69	70.25	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	608,173,874.36	100.00	620,499,172.65	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	活期存款	18,092.19	29.16%
2	工行优2	1,860.61	3.00%
3	活期存款	1,836.31	2.96%
4	光大优3	1,611.33	2.60%
5	中行优3	1,544.21	2.49%
6	债券买入返售	1,441.44	2.32%
7	1003 他行存款	935.52	1.51%
8	民生优1	667.49	1.08%
9	贵银优1	605.67	0.98%
10	中行优4	571.13	0.92%
	合计	29,165.91	47.00%

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	2.81	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.37	交通银行股份有限公司

3	销售手续费	5.61	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	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	125.96	交通银行股份有限公司
2	2021年长沙银行股份有限公司二级资本债券	105.68	国信证券股份有限公司
3	2021年中信银行股份有限公司无固定期限资本债券	63.42	交通银行股份有限公司
4	百联集团有限公司2025年度第三期中期票据	148.06	兴业银行股份有限公司
5	百瑞信托有限责任公司2025年度国家电投集团产融3号第一期定向资产支持票据(类REITs)优先级	87.42	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
6	佛山高新产业投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	61.80	国信证券股份有限公司
7	广州银行股份有限公司2022年二级资本债券(第一期)	79.56	华夏银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
8	国泰君安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	29.22	国信证券股份有限公司
9	河南航空港投资集团有限公司2024年度第五期中期票据	48.01	交通银行股份有限公司
10	河南省中豫融资担保有限公司2025年度第一期定向债务融资工具	58.21	中信银行股份有限公司
11	衡阳市城市建设投资有限公司2025年度第五期定向债务融资工具	59.37	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
12	吉安城投控股集团有限公司2023年度第一期中期票据	20.87	中信银行股份有限公司

13	建安投资控股集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	41.56	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
14	江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型挂钩可续期公司债券(第一期)	62.55	国信证券股份有限公司
15	金泰产融(北京)创业投资基金管理有限公司 2025 年度第一期中能建泓源定向资产支持票据(类 REITs/乡村振兴)优先级	48.47	国信证券股份有限公司
16	晋江市国有资本投资运营有限责任公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	38.93	中信银行股份有限公司
17	龙岩交通发展集团有限公司 2023 年度第一期中期票据(品种一)	42.05	国信证券股份有限公司
18	能建保理应收款 2025 年 3 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	49.50	国信证券股份有限公司
19	青岛财通集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(唯才创新)	18.30	国信证券股份有限公司
20	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2025 年度第六期中期票据	148.64	交通银行股份有限公司
21	青岛海洋投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具(品种一)	148.10	交通银行股份有限公司
22	青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	148.57	交通银行股份有限公司
23	青岛军民融合发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种一)	148.40	交通银行股份有限公司
24	青岛银行股份有限公司 2021 年二级资本债券	63.89	华夏银行股份有限公司
25	山东国惠投资控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据(品种一)	28.46	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
26	山西焦煤集团有限责任公司 2023 年度第二期中期票据	41.64	兴业银行股份有限公司
27	陕西电子信息集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	295.07	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

28	上海康恒环境股份有限公司 2025 年度第一期绿色科技创新债券(乡村振兴)	148.73	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
29	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)	151.49	交通银行股份有限公司
30	深圳担保集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	74.49	国信证券股份有限公司
31	深圳前海联易融商业保理有限公司 2025 年度第一期信兴定向资产支持票据优先 A1 级	16.10	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
32	深圳资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	297.06	国信证券股份有限公司
33	嵊州市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)	454.78	国信证券股份有限公司
34	水发集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	298.98	交通银行股份有限公司
35	苏皖合作示范区建设发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23.78	国信证券股份有限公司
36	通威股份有限公司 2025 年度第一期绿色科技创新债券	296.91	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
37	武汉光谷金融控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据(科创票据)	9.95	兴业银行股份有限公司
38	兴业银行股份有限公司 2021 年第二期二级资本债券(品种一)	208.12	交通银行股份有限公司
39	兴业银行股份有限公司 2021 年第一期二级资本债券	271.49	交通银行股份有限公司
40	月华一方 2025 年度第六期供应链资产支持票据优先级	43.87	兴业银行股份有限公司
41	月华一方 2025 年度第七期供应链资产支持票据优先级	43.71	兴业银行股份有限公司
42	月华一方 2025 年度第五期供应链资产支持票据优先级	43.98	兴业银行股份有限公司

43	长城证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	9.71	国信证券股份有限公司
44	长城证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	28.99	国信证券股份有限公司
45	长城证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	30.21	国信证券股份有限公司
46	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	148.62	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
47	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第十一期京东定向资产支持票据优先 A 级	1.22	国信证券股份有限公司
48	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第四期京东定向资产支持票据优先 A 级	3.67	国信证券股份有限公司
49	中国工商银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第一期)	254.70	交通银行股份有限公司
50	中国康富国际租赁股份有限公司 2024 年度第一期黑龙江 1 号绿色定向资产支持票据(碳中和债/类 REITs) 优先级	19.26	兴业银行股份有限公司
51	中国平煤神马控股集团有限公司 2025 年度第九期中期票据	1.23	中信银行股份有限公司
52	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	149.99	交通银行股份有限公司
53	中交第一航务工程局有限公司 2025 年度第二期科技创新定向资产支持证券优先级	2.44	华夏银行股份有限公司
54	中科创星科技投资有限公司 2025 年度第一期定向科技创新债券	29.58	中信银行股份有限公司
55	重庆市璧山区城市建设投资有限公司 2023 年度第一期中期票据	41.97	交通银行股份有限公司
56	重庆银行股份有限公司 2022 年二级	64.36	兴业银行股份有限公司

	资本债券		司
57	淄博市财金控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	3.74	国信证券股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 599,173,242.93 份，产品单位净值为 1.0149，产品单位累计净值为 1.0149，产品资产净值为 608,142,541.24 元，期末杠杆水平为 102.03%。今年以来年化收益率¹为 4.3163%。

3.2 流动性风险分析。

本产品保持适度久期操作，严格遵守监管要求，极力保证兑付能力前提下进行投资配置。

四、未来展望

短期债券市场可能依然维持震荡格局，总体保持相对保守的久期配置以控制回撤风险，阶段性通过小比例的波段操作提升收益；同时增加 ABS 等票息相对较高的资产。3 月全球市场在美伊冲突下巨震，中国资产联动调整。很多在长期内低相关或负相关的资产类别，短期普遍呈现正相关状态（比如股票与长久期债券、黄金与其他资产），波动率的尾部风险上升。后续进一步会加大仓位和结构中对中期判断的权重，降低短期交易的权重。配置上，目前布局的方向风格为红利、低估值等打底标的，以及部分科技类进攻方向，打底部分获取胜率，进攻方向在回撤可控的基础上获取弹性收益。现阶段密切关注两个问

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。)

题：一是短期在节奏上警惕资金负反馈交易下的脉冲调整，重点观察资产波动率与相关性的动态变化，市场从情绪角度何时对本次事件冲击的反应进入钝化阶段。二是结构重要性，近期的策略倾向于防御。

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