

交银理财稳享鑫荣三年封闭式 72 号理财产品定期报告（2025 年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享鑫荣三年封闭式 72 号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000874）2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 8 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	1,565,133.66	1.28	2,264,921.67	1.67
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	0.00	0.00	85,209,806.51	62.83
非标准化债权类资产	0.00	0.00	48,146,681.75	35.50
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	0.00	0.00
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	121,136,542.51	98.72	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	122,701,676.17	100.00	135,621,409.94	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	国投泰康信托黄雀·音福 35 号集合资金信托计划信托合同	2,422.28	17.86%
2	交银国信·融诚 837 号集合资金信托计划(青岛城市建设投资(集团)有限责任公司)第 1 期	1,393.87	10.28%
3	成通 5 号集合资金信托计划(成都华天文化旅游开发有限责任公司)第 2 期	998.52	7.36%
4	陕西煤业化工集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券(第二期)	432.06	3.19%
5	中国农业银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	280.70	2.07%
6	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)	154.42	1.14%
7	湖南省财信资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	143.84	1.06%
8	光大证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	142.42	1.05%
9	光大证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	142.10	1.05%
10	西部证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	141.67	1.04%
合计		6,251.87	46.10%

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	信托与抖音月付合	国投泰康信托黄雀·音福 35 号集合资	21.23	2.60%	0.05%	信贷	正常

	作的互联网贷款业务的借款人	金信托计划信托合同				资产转让	类
2	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	交银国信·融诚837号集合资金信托计划(青岛城市建设投资(集团)有限责任公司)第1期	11.87	4.01%	0.23%	信托贷款	正常类
3	成都华天文化旅游开发有限责任公司	成通5号集合资金信托计划(成都华天文化旅游开发有限责任公司)第2期	9.63	4.23%	0.42%	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)
成通5号集合资金信托计划(成都华天文化旅游开发有限责任公司)第2期	8.40
交银国信·融诚837号集合资金信托计划(青岛城市建设投资(集团)有限责任公司)第1期	9.73

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·融诚837号集合资金信托计划(青岛城市建设投资(集团)有限责任公司)第1期	1,400.00	资产买入	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	1.29	交通银行股份有限公司

2	投资管理费	4.49	交银理财有限责任公司
3	托管费	0.90	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	145.71	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	2024年中原银行股份有限公司二级资本债券(第一期)	141.49	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
2	成都交通投资集团有限公司2024年度第一期中期票据	64.29	兴业银行股份有限公司
3	成都兴城投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种一)	64.95	国信证券股份有限公司
4	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	28.63	国信证券股份有限公司
5	甘肃金融控股集团有限公司2024年度第一期中期票据	94.53	中信银行股份有限公司
6	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)	87.53	兴业银行股份有限公司
7	淮安开发控股有限公司2024年度第三期中期票据	28.64	中信银行股份有限公司
8	淮安市投资控股集团有限公司2025年度第七期中期票据	7.05	交通银行股份有限公司
9	江苏银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券(第一期)	28.71	中信银行股份有限公司
10	晋能控股煤业集团有限公司2024年度第六期中期票据	43.46	中信银行股份有限公司
11	晋能控股装备制造集团有限公司2023年度第八期中期票据	14.27	中信银行股份有限公司, 兴业股份有限

			公司
12	晋能控股装备制造集团有限公司 2024年度第一期中期票据	7.25	交通银行股份有限公司
13	九州通医药集团股份有限公司 2024年度第一期资产支持票据优 先A级	2.43	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
14	宁波银行股份有限公司 2025年第一 期无固定期限资本债券	7.02	兴业银行股份有限公司
15	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2024年面向专业投资者公开发 行公司债券(第三期)(品种一)	36.14	国信证券股份有限公司
16	厦门国有资本运营有限责任公司 2024年度第一期中期票据	35.77	兴业银行股份有限公司
17	山东高速集团有限公司 2024年面 向专业投资者公开发行科技创新可 续期公司债券(第三期)	64.38	国信证券股份有限公司
18	山东黄金集团有限公司 2024年度 第二期中期票据(科创票据)	65.19	国信证券股份有限公司
19	山东能源集团有限公司 2024年面 向专业投资者公开发行企业债券 (第一期)(品种一)	49.62	国信证券股份有限公司
20	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团 有限公司 2024年面向专业投资者 非公开发行公司债券(第一期)(品种 一)	93.67	国信证券股份有限公司
21	深圳弗迪融资租赁有限公司 2025 年度第三期绿色资产支持票据优先 级	6.96	中信银行股份有限公司
22	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 (第一期)(品种一)	43.30	国信证券股份有限公司
23	泰安市泰山财金投资集团有限公司 2024年度第一期中期票据(品种一)	14.66	华夏银行股份有限公司
24	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)(品种二)	36.78	国信证券股份有限公司
25	浙江省国际贸易集团有限公司 2025	21.00	中信银行股份有限公

	年度第一期中期票据		司, 兴业银行股份有限公司
26	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第二期)(债券通)	7.10	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
27	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第二期)(债券通)	70.42	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
28	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第三期)(债券通)	125.52	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
29	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	49.66	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
30	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)	21.05	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
31	中国建设银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第三期)(债券通)	20.88	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
32	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)	62.89	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
33	中国建设银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	28.36	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
34	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)	154.42	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
35	中国民生银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	35.28	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
36	中原银行股份有限公司 2024 年小型微型企业贷款专项金融债券(第一期)	70.62	兴业银行股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享鑫荣三年封闭式 72 号理财产品				
报告期末产品份额总额	121,972,412.00				
报告期末产品资产净值(万元)	12,268.89				
期末杠杆水平	110.54%				
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 (%)
交银理财稳享鑫荣三年封闭式 72 号尊享理财产品	5811125807	22,380,000.00	1.0059	1.0059	1.5273
交银理财稳享鑫荣三年封闭式 72 号理财产品	5811125806	99,592,412.00	1.0058	1.0058	1.5014

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，保证产品在到

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。)

期有充足的流动性应对客户赎回。

四、未来展望

本产品定位于中长期类产品，主要投资于债券及其他固收类资产，组合底层配置了一定比例的低波动性资产以期提升组合的夏普率与风险收益比，根据宏观环境战术调整久期。25年以来，经济缓和复苏，政策引导上比较审慎。与此同时，基本面复苏斜率偏低、通胀维持低位，但是逆周期的刺激政策及预期也在不断走强，债券市场后续或以震荡行情为主。基于此，后期的配置思路为严控信用风险，注重票息保护，灵活调整久期和杠杆，同时利用流动性溢价策略、骑乘策略与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体验。

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