

# 交银理财稳享固收精选日开 21 号（365 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 21 号（365 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925001281）2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 9 月 25 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	6,224,169.14	14.04	36,429,898.07	82.13
同业存单	0.00	0.00	5,065,985.65	11.42
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	1,752,444.20	3.95
债券	0.00	0.00	340,776.31	0.77
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	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	766,673.79	1.73
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	38,121,426.50	85.96	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	44,345,595.64	100.00	44,355,778.02	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	622.42	14.03%
2	1003 他行存款	546.96	12.33%
3	1003 他行存款	364.67	8.22%
4	1003 他行存款	364.14	8.21%
5	1003 他行存款	254.90	5.75%
6	1003 他行存款	182.33	4.11%
7	1003 他行存款	182.17	4.11%
8	1003 他行存款	182.17	4.11%
9	1003 他行存款	182.08	4.11%
10	1003 他行存款	182.08	4.11%
合计		3,063.92	69.08%

### 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·汇利 238 号集合资金信托计划	137.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇利 273 号集合资金信托计划	454.00	资产买入	交银国际信托有限公司

3	交银国信·汇利 238 号集合资金信托计划	137.14	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇利 273 号集合资金信托计划	455.72	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	0.59	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.08	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	0.44	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 21 号（365 天持有期）理财产品				
报告期末产品份额总额	43,817,970.81				
报告期末产品资产净值 (万元)	4,433.39				
期末杠杆水平	100.05%				
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额	报告期末下属产品份额的单	报告期末下属产品份额的累计单位净	今年以来年化收益率 <sup>1</sup> (%)

<sup>1</sup> 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。

			位净值	值	
交银理财稳享固收精选日开21号(365天持有期)尊享版理财产品	5811225476	15,516,118.82	1.0117	1.0117	4.3577
交银理财稳享固收精选日开21号(365天持有期)理财产品	5811225475	18,514,908.34	1.0115	1.0115	4.2832
交银理财稳享固收精选日开21号(365天持有期)理财产品C	5811225477	9,786,943.65	1.0122	1.0122	4.5439

### 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期国债利率达到区间上沿后，其配置

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。）

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