

# 交银理财稳享固收精选日日开理财产品定期报告

## （2025 年第一季度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享固收精选日日开理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000922000064）2025 年第一季度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 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	3,504,127,938.52	23.12	6,539,415,053.58	42.94
同业存单	0.00	0.00	2,317,324,289.38	15.22
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	2,507,794,164.60	16.47
债券	1,818,850,209.79	12.00	3,041,911,548.52	19.97
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	504,764,339.29	3.33	822,827,399.65	5.40
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	9,325,333,814.15	61.54	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	15,153,076,301.75	100.00	15,229,272,455.73	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	中国证券金融股份有限公司 2024 年第 92 期短期公司债券	102,117.54	6.71%
2	活期存款	53,002.58	3.48%
3	兴全天添益货币市场基金	50,478.15	3.31%
4	2024 年记账式附息(九期)国债	48,377.40	3.18%
5	LCTYCF 甘肃银行 1Y240416001	30,670.83	2.01%
6	LCTYCF 乌鲁木齐银行 1Y240625001	30,504.00	2.00%
7	LCTYCF 恒丰银行 1Y240522003	20,378.54	1.34%
8	LCTYCF 乌鲁木齐银行 1Y240801001	20,270.00	1.33%
9	LCTYCF 吉林银行 1Y240826004	20,250.70	1.33%
10	LCTYCF 恒丰银行 1Y241125003	20,135.47	1.32%
合计		396,185.21	26.01%

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	21,370.00	资产买入	交银国际信托有限公司

2	交银国信·汇利 238 号集合资金信托计划	5,230.00	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇利 273 号集合资金信托计划	114,088.28	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	销售手续费	1.70	华夏银行股份有限公司
2	销售手续费	393.13	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	9.52	兴业银行股份有限公司
4	销售手续费	1.23	中信银行股份有限公司
5	托管费	80.94	交通银行股份有限公司
6	投后管理费	13.13	交通银行股份有限公司
7	投资管理费	809.39	交银理财有限责任公司

### 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	LCTYCF 兴业银行 1Y250116001	10,000.00	存入银行存款	兴业银行股份有限公司	交易对手
2	LCTYCF 兴业银行 21250127003	10,000.00	存入银行存款	兴业银行股份有限公司	交易对手
3	LCTYCF 云南红塔银行 6M250210003	10,000.00	存入银行存款	云南红塔银行股份有限公司	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。

序号	证券名称	持有金额 (万元)	关联方名称
1	2018 年第二期中国东方资产管理股份有限公司金融债券(债券通)品种三	7.13	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
2	2018 年第一期中国东方资产管理股份有限公司金融债券(债券通)品种二	0.71	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
3	2020 年中信银行股份有限公司	0.86	华夏银行股份有限公司

	二级资本债券		
4	常德市城市建设投资集团有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具	330.69	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
5	常州天宁建设发展集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	1.34	华夏银行股份有限公司
6	成都九联投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	1.97	兴业银行股份有限公司
7	成都空港兴城投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	4.17	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
8	广州珠江实业集团有限公司 2022 年度第五期中期票据	53.15	兴业银行股份有限公司
9	国银金融租赁股份有限公司 2024 年第一期金融债券(债券通)	0.98	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
10	海安开发区建设投资有限公司 2024 年度第四期短期融资券	324.41	兴业银行股份有限公司
11	河钢集团有限公司 2022 年度第十期中期票据	35.35	交通银行股份有限公司
12	河钢集团有限公司 2023 年度第五期中期票据	18.23	兴业银行股份有限公司
13	恒力石化股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券(科创票据)	1,280.53	兴业银行股份有限公司
14	湖北宏泰集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	3.28	中信银行股份有限公司
15	湖州莫干山高新集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	1.30	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
16	华夏银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	0.33	华夏银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
17	淮安开发控股有限公司 2024 年度第三期中期票据	0.32	中信银行股份有限公司
18	淮安开发控股有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	2,271.27	中信银行股份有限公司
19	淮安新城投资开发集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	2.30	兴业银行股份有限公司

20	嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	0.98	国信证券股份有限公司
21	江东控股集团有限责任公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	320.48	中信银行股份有限公司
22	江东控股集团有限责任公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	1.34	中信银行股份有限公司
23	江苏金坛投资控股有限公司 2023 年度第二期中期票据	642.45	兴业银行股份有限公司
24	江苏开晟产业发展集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	1.62	兴业银行股份有限公司
25	江苏省锡山经济技术开发区有限公司 2023 年度第一期中期票据	1.68	中信银行股份有限公司
26	江苏武进经济发展集团有限公司 2022 年度第三期中期票据	35.43	兴业银行股份有限公司
27	江苏武进经济发展集团有限公司 2022 年度第五期中期票据	35.08	兴业银行股份有限公司
28	江苏武进经济发展集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	17.71	兴业银行股份有限公司
29	江苏新海连发展集团有限公司 2022 年度第五期中期票据	660.59	国信证券股份有限公司
30	昆山创业控股集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	70.08	中信银行股份有限公司
31	昆山创业控股集团有限公司 2024 年度第四期超短期融资券	52.04	中信银行股份有限公司
32	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	0.66	中信银行股份有限公司
33	立讯精密工业股份有限公司 2024 年度第四期超短期融资券	69.90	中信银行股份有限公司
34	临沂城市发展集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	2,639.83	兴业银行股份有限公司
35	洛阳国宏投资控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据 (科创票据)	3.30	中信银行股份有限公司

36	南京高淳国有资产经营控股集团有限公司 2024 年度第二期短期融资券	2,607.42	中信银行股份有限公司
37	南京江宁科学园发展有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	0.98	中信银行股份有限公司
38	南京六合新城建设(集团)有限公司 2024 年度第二期中期票据	1.63	中信银行股份有限公司
39	南京浦口城乡建设集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	1.64	国信证券股份有限公司
40	平安国际融资租赁有限公司 2023 年度第二期中期票据	658.31	兴业银行股份有限公司
41	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第四期短期融资券	174.57	中信银行股份有限公司
42	平安国际融资租赁有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	51.86	中信银行股份有限公司
43	平安银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	0.32	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
44	平安银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	0.64	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
45	平顶山发展投资控股集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	0.66	华夏银行股份有限公司
46	平顶山发展投资控股集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	0.33	华夏银行股份有限公司
47	如皋市经济贸易开发有限公司 2022 年度第四期定向债务融资工具	967.24	兴业银行股份有限公司
48	三门峡市投资集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	1.65	兴业银行股份有限公司
49	厦门国贸控股集团有限公司 2024 年度第六期中期票据(混合型科创票据)	0.66	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
50	山东高速集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	0.66	兴业银行股份有限公司

51	山东黄金集团有限公司 2024 年度第四期中期票据(科创票据)	0.33	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
52	陕西延长石油(集团)有限责任公司 2022 年度第三期中期票据	638.92	兴业银行股份有限公司
53	绍兴市上虞区交通集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	0.97	兴业银行股份有限公司
54	深圳前海联易融商业保理有限公司 2024 年度第一期和瑞资产支持票据优先级	3,253.90	交通银行股份有限公司
55	苏州市恒澄建设发展有限公司 2023 年度第一期中期票据	1.67	中信银行股份有限公司
56	苏州市农业发展集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	988.60	中信银行股份有限公司
57	苏州市吴中灵天建设投资发展有限公司 2022 年度第二期中期票据	985.30	中信银行股份有限公司
58	苏州吴中经开国有资本投资控股集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	1.29	交通银行股份有限公司
59	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	0.33	交通银行股份有限公司
60	望城经开区投资建设集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	320.09	华夏银行股份有限公司
61	无锡市太湖新城发展集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	0.65	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
62	宣城市国有资产投资有限公司 2022 年度第四期中期票据	639.53	兴业银行股份有限公司
63	烟台国丰投资控股集团有限公司 2023 年度第五期中期票据(品种一)	0.66	华夏银行股份有限公司
64	盐城市城市资产投资集团有限公司 2022 年度第三期定向债务融资工具	320.35	中信银行股份有限公司

65	永赢金融租赁有限公司 2024 年金融债券(第三期)	3.58	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
66	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据	43.50	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
67	长沙银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	0.64	兴业银行股份有限公司
68	浙江杭州青山湖科技城投资集团有限公司 2021 年度第二期定向债务融资工具	1.08	国信证券股份有限公司
69	浙江龙盛集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	1,948.14	兴业银行股份有限公司
70	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券(科创票据)	51.91	兴业银行股份有限公司
71	镇江城市建设产业集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	328.48	兴业银行股份有限公司
72	中国工商银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)	0.40	交通银行股份有限公司
73	中国工商银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第二期)(品种一)	6.16	交通银行股份有限公司
74	中国工商银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第一期)	0.33	交通银行股份有限公司
75	中国工商银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	1.31	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
76	中国建设银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第二期)(品种一)	0.13	国信证券股份有限公司
77	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	0.32	交通银行股份有限公司
78	重庆市涪陵区新城区开发(集团)有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具	646.01	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
79	重庆渝富控股集团有限公司 2020 年度第二期中期票据	17.79	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司



### 三、投资运作分析

#### 3.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享固收精选日日开理财产品				
报告期末产品份额总额	13,542,267,677.29				
报告期末产品资产净值 (万元)	1,445,705.42				
期末杠杆水平	105.37%				
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 <sup>1</sup> (%)
交银理财稳享固收精选日日开理财产品C	5811222147	155,127,758.06	1.0500	1.0500	1.3564
交银理财稳享固收精选日日	5811222046	1,935,186,937.10	1.0658	1.0658	1.3745

<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3月31日(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。)

开理财 产品 B					
交银理 财稳享 固收精 选日日 开理财 产品 D	5811223026	22,988,250.18	1.0398	1.0398	1.3697
交银理 财稳享 固收精 选日日 开理财 产品	5811222044	11,428,964,731.95	1.0681	1.0681	1.3715

### 3.2 流动性风险分析。

产品高流动性资产比例持续高于 5%监管要求，整体杠杆水平仍有空间，资产变现能力较高。产品流动性风险较低。

## 四、未来展望

债市的影响因素方面，经济面弱复苏延续，货币政策保持宽松，注重精准滴灌，财政政策加码扩张，整体利好债市。但仍存在多方面的风险，预计利率债震荡偏强，信用债分化加剧。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。

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

2025 年 4 月 17 日