

交银理财稳享灵动慧利日开 10 号（180 天持有期）
理财产品定期报告（2025 年年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利日开 10 号（180 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000920）2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 1 月 1 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	109,757,771.51	4.31	1,019,684,020.57	35.69
同业存单	0.00	0.00	19,207,907.07	0.67
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	13,242,527.99	0.46
债券	215,781,106.47	8.47	1,781,645,468.29	62.37
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	22,948,217.07	0.80
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	2,222,218,340.93	87.22	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	2,547,757,218.91	100.00	2,856,728,140.99	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	21,630.19	7.57%
2	活期存款	10,975.73	3.84%
3	1003 他行存款	4,452.10	1.56%
4	1003 他行存款	4,452.10	1.56%
5	2025 年记账式付息(八期)国债	4,066.11	1.42%
6	山西省文化旅游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(第二期)	3,104.38	1.09%
7	1003 他行存款	2,968.07	1.04%
8	1003 他行存款	2,968.07	1.04%
9	1003 他行存款	2,325.58	0.81%
10	1003 他行存款	2,322.90	0.81%
合计		59,265.25	20.75%

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	615.95	交银理财有限责任公司
2	托管费	82.13	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	20.33	中信银行股份有限公司

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	赣州建控投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	2,111.52	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)	2,093.08	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
3	平安国际融资租赁有限公司 2022 年公开发行公司债券(第五期)(品种二)	2,061.39	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
4	厦门象屿集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	1,024.00	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
5	厦门象屿集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	2,100.29	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
6	厦门象屿金象控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	3,137.03	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
7	山西省文化旅游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(第二期)	3,194.58	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
8	远东国际融资租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	3,106.06	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手

				司	
9	浙江长兴金融控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(品种一)	2,136.99	资产 买入	交银理财有 限责任公 司	交易 对手
10	中国环球租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	2,072.62	资产 买入	交银理财有 限责任公 司	交易 对手
11	中国环球租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	1,019.29	资产 买入	交银理财有 限责任公 司	交易 对手
12	厦门象屿金象控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	2,037.09	资产 卖出 或到 期	交银理财有 限责任公 司	交易 对手
13	远东国际融资租赁有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	4,055.65	资产 卖出 或到 期	交银理财有 限责任公 司	交易 对手
14	远东国际融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	2,038.32	资产 卖出 或到 期	交银理财有 限责任公 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	2019 年甘肃省人民政府一般债券(一期)	29.22	交通银行股份有限公司
2	2021 年第一期成都空港兴城投资集团有限公司公司债券	353.85	国信证券股份有限公司
3	2021 年第一期海宁市尖山新区开发有限公司公司债券	70.24	国信证券股份有限公司
4	2022 年第一期湖州莫干山高新集团有限公司县城新型城镇化建设专	226.34	国信证券股份有限公司

	项企业债券		
5	2025 年江苏省政府一般债券(一期)	57.37	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
6	蚌埠市城市投资控股有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工 具	112.99	兴业银行股份有限公司
7	北京京东世纪贸易有限公司 2025 年度东裕 6 号京东白条第六期定向 资产支持票据优先 B 级	10.88	国信证券股份有限公司
8	北京银行股份有限公司 2025 年无 固定期限资本债券	207.20	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公 司
9	曹妃甸国控投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	87.95	交通银行股份有限公 司
10	曹妃甸国控投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	178.28	交通银行股份有限公 司
11	常德市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第七期定向债务融资工 具	291.24	交通银行股份有限公 司
12	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据(品种一)	170.84	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公 司
13	常熟市滨江城市建设经营投资有限 责任公司 2024 年度第二期定向债 务融资工具	37.26	兴业银行股份有限公 司
14	成都经开产业投资集团有限公司 2021 年度第三期中期票据	36.45	国信证券股份有限公 司
15	成都经开产业投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	251.95	国信证券股份有限公 司
16	成都经开国投集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	89.88	国信证券股份有限公 司
17	成都科技创新投资集团有限公司 2025 年度第一期定向科技创新债 券	407.86	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公 司
18	成都农村商业银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)	214.23	华夏银行股份有限公 司

19	成都香城城市发展有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	341.13	交通银行股份有限公司
20	成都香城投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	125.84	兴业银行股份有限公司
21	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(第三期)(品种二)	104.08	国信证券股份有限公司
22	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(第一期)(品种二)	216.31	国信证券股份有限公司
23	滁州经济技术开发区总公司 2023 年度第一期中期票据	176.16	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
24	滁州市同创建设投资有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	52.44	交通银行股份有限公司
25	滁州市同创建设投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	75.47	交通银行股份有限公司
26	达州市投资有限公司 2023 年度第一期中期票据	89.90	国信证券股份有限公司
27	东营市财金投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	69.33	中信银行股份有限公司
28	东槌 2025 年度 2 号第三期定向资产支持票据优先 B 级	10.83	国信证券股份有限公司
29	东槌 2025 年度 3 号第九期定向资产支持票据优先 B 级	21.67	国信证券股份有限公司
30	东槌 2025 年度 3 号第六期定向资产支持票据优先 B 级	43.55	国信证券股份有限公司
31	东槌 2025 年度 3 号第四期定向资产支持票据优先 B 级	124.42	国信证券股份有限公司
32	东槌 2025 年度 3 号第五期定向资产支持票据优先 B 级	29.02	国信证券股份有限公司
33	福建海峡银行股份有限公司 2025 年第一期绿色金融债券	85.99	华夏银行股份有限公司
34	福建省投资开发集团有限责任公司	19.82	兴业银行股份有限公司

	2025 年度第四期超短期融资券		司
35	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(第三期)	111.01	国信证券股份有限公司
36	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(第五期)	68.44	国信证券股份有限公司
37	甘肃金融控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	370.58	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
38	甘肃金融控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	178.94	中信银行股份有限公司
39	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	211.41	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
40	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	87.58	交通银行股份有限公司
41	甘肃文旅产业集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	680.58	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
42	广西北部湾国际港务集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	351.97	华夏银行股份有限公司
43	广西北部湾国际港务集团有限公司 2025 年度第八期中期票据	86.51	交通银行股份有限公司
44	广西路桥工程集团有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	177.48	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
45	国铁融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色超短期融资券(乡村振兴)	36.16	兴业银行股份有限公司
46	国投泰康信托有限公司 2025 年度致远 2 号第一期定向资产支持商业票据优先 A 级	36.17	交通银行股份有限公司
47	海安开发区建设投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	88.53	兴业银行股份有限公司
48	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2024 年度第三期中期票据	109.61	兴业银行股份有限公司

49	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2024 年度第一期中期票据	89.21	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
50	海尔融资租赁股份有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	72.85	中信银行股份有限公司
51	海尔消费金融有限公司 2024 年金 融债券(第一期)	937.65	兴业银行股份有限公司
52	海南省农垦投资控股集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	18.05	兴业银行股份有限公司
53	杭州联合农村商业银行股份有限公司 2025 年小型微型企业贷款专项 金融债券	86.15	兴业银行股份有限公司
54	河钢集团有限公司 2023 年度第一 期绿色中期票据(科创票据)	107.96	兴业银行股份有限公司
55	河钢集团有限公司 2025 年度第十 六期中期票据	130.67	交通银行股份有限公司
56	河南航空港投资集团有限公司 2024 年度第十期中期票据	210.07	兴业银行股份有限公司
57	河南航空港投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具	108.09	交通银行股份有限公司
58	河南交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期 公司债券(第五期)(品种二)	73.66	国信证券股份有限公司
59	衡阳市城市建设投资有限公司 2025 年度第七期定向债务融资工 具	86.28	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限 公司
60	湖北联投资本投资发展有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工 具(品种一)	385.76	交通银行股份有限公司
61	湖北联投资本投资发展有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具	178.06	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限 公司
62	湖北能源集团股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	22.67	中信银行股份有限公司
63	湖南建工集团有限公司 2024 年度 第一期中期票据(科创票据)	223.19	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限 公司

64	湖州莫干山高新集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	36.99	交通银行股份有限公司
65	湖州市南浔区交通投资集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	170.30	国信证券股份有限公司
66	华能贵诚信托有限公司 2025 年度 恒信 7 号第一期定向资产支持商业 票据优先 B 级	21.65	中信银行股份有限公司
67	华夏银行股份有限公司 2025 年无 固定期限资本债券(第一期)	344.03	国信证券股份有限公司
68	淮北市建投控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	177.35	兴业银行股份有限公司
69	徽商银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券	435.64	兴业银行股份有限公司
70	冀中能源集团有限责任公司 2023 年度第四期中期票据(科创票据)(品 种一)	179.84	中信银行股份有限公司
71	冀中能源集团有限责任公司 2024 年度第六期中期票据(科创票据)	178.78	中信银行股份有限公司
72	冀中能源集团有限责任公司 2025 年度第三期中期票据(科创票据)(品 种一)	176.04	兴业银行股份有限公司
73	建安投资控股集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	88.05	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
74	建发房地产集团有限公司 2025 年 度第六期中期票据	86.71	兴业银行股份有限公司
75	江苏高淳经济开发区开发集团有限 公司 2023 年度第二期中期票据	88.12	兴业银行股份有限公司
76	江苏高淳经济开发区开发集团有限 公司 2024 年度第二期中期票据	89.26	中信银行股份有限公司
77	江苏高淳经济开发区开发集团有限 公司 2024 年度第一期中期票据	178.48	兴业银行股份有限公司
78	江苏华靖资产经营有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	208.85	中信银行股份有限公司
79	江苏开晟产业发展集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	313.83	兴业银行股份有限公司

80	江苏新海连发展集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	617.98	交通银行股份有限公司
81	江苏银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券(第一期)	176.65	中信银行股份有限公司
82	江苏银行股份有限公司 2025 年无 固定期限资本债券(第一期)(债券 通)	173.35	中信银行股份有限公司
83	江苏悦达集团有限公司 2024 年度 第七期中期票据	513.19	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
84	江苏悦达集团有限公司 2024 年度 第三期定向债务融资工具	910.57	兴业银行股份有限公司
85	江苏悦达集团有限公司 2024 年度 第四期定向债务融资工具	341.73	中信银行股份有限公司
86	江苏悦达集团有限公司 2025 年度 第一期定向债务融资工具	37.04	兴业银行股份有限公司
87	江西省金融控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行 公司债券(第四期)	183.76	国信证券股份有限公司
88	焦作市投资集团有限公司 2023 年 度第二期中期票据	87.74	交通银行股份有限公司
89	晋城市国有资本投资运营有限公司 2024 年度第三期中期票据	104.49	兴业银行股份有限公司
90	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第十二期中期票据	174.22	兴业银行股份有限公司
91	靖江市滨江新城投资开发有限公司 2024 年度第二期中期票据	172.02	兴业银行股份有限公司
92	靖江市滨江新城投资开发有限公司 2024 年度第三期中期票据	86.71	兴业银行股份有限公司
93	九州通医药集团股份有限公司 2024 年度第二期资产支持票据优 先 A 级	67.97	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
94	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	20.81	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
95	克拉玛依市城市建设投资发展有限	36.98	国信证券股份有限公司

	责任公司 2023 年面向专业投资者 公开发行公司债券(第一期)		司
96	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	520.74	中信银行股份有限公 司
97	连云港市城建控股集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工 具	37.14	中信银行股份有限公 司
98	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)	177.33	中信银行股份有限公 司
99	洛阳国宏投资控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具	422.43	交通银行股份有限公 司, 兴业银行股份有限 公司
100	南阳投资集团有限公司 2024 年度 第一期定向债务融资工具	170.57	中信银行股份有限公 司, 华夏银行股份有限 公司
101	宁波银行股份有限公司 2025 年第一 期无固定期限资本债券	259.30	兴业银行股份有限公 司
102	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	172.59	中信银行股份有限公 司, 交通银行股份有限 公司
103	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第五期中期票据	477.46	兴业银行股份有限公 司
104	平安国际融资租赁有限公司 2025 年度第十二期中期票据	173.54	中信银行股份有限公 司
105	平安银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券	455.17	交通银行股份有限公 司, 兴业银行股份有限 公司
106	平安银行股份有限公司 2025 年无 固定期限资本债券(第二期)(债券 通)	171.93	兴业银行股份有限公 司, 国信证券股份有限 公司
107	平阳县城市建设投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具	219.52	中信银行股份有限公 司
108	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	130.44	交通银行股份有限公 司
109	青岛城投创业投资有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	345.74	中信银行股份有限公 司

110	青岛城乡建设融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	175.71	华夏银行股份有限公司
111	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行 公司债券(第四期)(品种二)	36.89	国信证券股份有限公司
112	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(第一期)(品种二)	112.49	国信证券股份有限公司
113	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)	129.96	交通银行股份有限公司
114	青岛华通国有资本投资运营集团有 限公司 2024 年度第二期中期票据	87.27	交通银行股份有限公司
115	青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工 具	178.79	兴业银行股份有限公司
116	青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	89.20	兴业银行股份有限公司
117	青岛胶州湾发展集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具(品种二)	106.78	中信银行股份有限公司
118	青岛胶州湾发展集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具(品种一)	105.55	中信银行股份有限公司
119	青岛经济技术开发区投资控股集团 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)	34.27	国信证券股份有限公司
120	青岛经济技术开发区投资控股集团 有限公司 2024 年非公开发行科技 创新公司债券(第一期)(品种二)	34.02	国信证券股份有限公司
121	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	105.31	国信证券股份有限公司
122	青岛上合控股发展集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工 具	36.21	兴业银行股份有限公司
123	青岛上合控股发展集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工	211.63	兴业银行股份有限公司

	具		
124	青岛市即墨区城市开发投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	37.42	交通银行股份有限公司
125	青岛市即墨区城市旅游开发投资有限公司 2025 年度第二期中期票据	861.77	中信银行股份有限公司
126	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2024 年度第六期定向债务融资工具(科创票据)	170.34	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
127	如东县东泰社会发展投资有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	341.59	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
128	厦门国贸控股集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	88.93	兴业银行股份有限公司
129	厦门海沧投资集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	171.01	交通银行股份有限公司
130	厦门象屿集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	88.44	中信银行股份有限公司
131	厦门象屿集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	72.91	中信银行股份有限公司
132	厦门象屿集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	88.21	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
133	厦门象屿金象控股集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	73.38	交通银行股份有限公司
134	山东钢铁集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	177.27	交通银行股份有限公司
135	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公司债券(第四期)	211.04	国信证券股份有限公司
136	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第一期中期票据	37.43	中信银行股份有限公司
137	山东宏桥新型材料有限公司 2025 年度第四期中期票据	110.29	中信银行股份有限公司
138	山东汇通金融租赁有限公司 2024 年第一期金融债券	529.76	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司

139	陕西电子信息集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	337.39	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
140	陕西煤业化工集团有限责任公司 2025 年度第四期中期票据	85.65	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
141	陕西延长石油(集团)有限责任公司 2025 年度第三期科技创新债券	86.79	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
142	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)	36.42	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
143	上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第二期无固定期限资本债券	85.75	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
144	上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	344.85	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
145	上饶投资控股集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	248.90	兴业银行股份有限公司
146	绍兴滨海新区发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	73.70	国信证券股份有限公司
147	绍兴袍江经济技术开发区投资发展集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	37.22	中信银行股份有限公司
148	深圳市百业源投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	110.60	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
149	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(第二期)(品种一)	211.86	国信证券股份有限公司
150	嵊州市城市建设投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	69.92	国信证券股份有限公司
151	嵊州市交通投资发展集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	37.06	中信银行股份有限公司

152	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(第二期)	34.28	国信证券股份有限公 司
153	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)	69.46	国信证券股份有限公 司
154	嵊州市投资控股有限公司 2023 年 度第二期定向债务融资工具	126.67	兴业银行股份有限公 司
155	嵊州市投资控股有限公司 2023 年 度第三期定向债务融资工具	88.69	兴业银行股份有限公 司
156	嵊州市投资控股有限公司 2024 年 面向专业投资者非公开发行公司债 券(第三期)	72.75	国信证券股份有限公 司
157	十堰市城市发展控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具	212.47	交通银行股份有限公 司
158	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期 公司债券(第三期)	110.55	国信证券股份有限公 司
159	水发集团有限公司 2024 年度第十 期中期票据	105.54	兴业银行股份有限公 司
160	水发集团有限公司 2024 年度第一 期绿色中期票据	106.70	中信银行股份有限公 司
161	水发集团有限公司 2025 年度第七 期中期票据	175.53	中信银行股份有限公 司
162	苏州漕湖产业发展集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工 具	37.22	华夏银行股份有限公 司
163	苏州银行股份有限公司 2025 年二 级资本债券(第一期)	173.24	兴业银行股份有限公 司, 国信证券股份有限 公司
164	苏州银行股份有限公司 2025 年无 固定期限资本债券(第一期)	171.65	国信证券股份有限公 司
165	太原市龙城发展投资集团有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工 具(品种一)	72.78	兴业银行股份有限公 司
166	泰安市泰山财金投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	89.06	中信银行股份有限公 司

167	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)	107.94	华夏银行股份有限公司
168	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2023 年度第八期定向债务融资工 具	74.03	兴业银行股份有限公 司
169	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2023 年度第七期定向债务融资工 具	126.08	兴业银行股份有限公 司
170	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	342.26	交通银行股份有限公 司
171	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	87.04	交通银行股份有限公 司
172	天津城市基础设施建设投资集团有 限公司 2024 年度第二期中期票据	90.66	中信银行股份有限公 司
173	同安控股有限责任公司 2022 年面 向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	146.30	国信证券股份有限公 司
174	同安控股有限责任公司 2023 年面 向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	74.89	国信证券股份有限公 司
175	伟驰控股集团有限公司 2024 年面 向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)(品种一)	34.75	国信证券股份有限公 司
176	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公 司 2023 年面向专业投资者非公开 发行公司债券(第一期)	74.02	国信证券股份有限公 司
177	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公 司 2024 年度第四期中期票据	105.31	交通银行股份有限公 司, 兴业银行股份有 限公司, 华夏银行股份有 限公司
178	无锡财通融资租赁有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	246.36	中信银行股份有限公 司, 兴业银行股份有 限公司
179	武汉金融控股(集团)有限公司 2023 年度第三期中期票据	88.12	中信银行股份有限公 司
180	象屿保理 2025 年度第二期供应链 定向资产支持票据优先级	126.57	交通银行股份有限公 司, 兴业银行股份有 限公司

181	象屿保理 2025 年度第一期供应链定向资产支持票据优先级	183.51	交通银行股份有限公司
182	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2023 年度第一期定向债务融资工具(品种二)	106.78	交通银行股份有限公司
183	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	663.19	中信银行股份有限公司
184	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	526.13	中信银行股份有限公司
185	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	168.61	中信银行股份有限公司
186	新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	627.76	交通银行股份有限公司
187	新乡投资集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	169.39	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
188	徐工集团工程机械股份有限公司 2025 年度第三期定向资产支持票据优先 A1 级	13.26	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
189	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	103.95	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
190	盐城高新区投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	36.76	中信银行股份有限公司
191	盐城高新区投资集团有限公司 2023 年度第三期定向债务融资工具	87.69	交通银行股份有限公司
192	盐城高新区投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	37.73	中信银行股份有限公司
193	盐城市海兴集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	197.86	中信银行股份有限公司

194	盐城市海兴集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	355.87	兴业银行股份有限公司
195	扬州广合国有资本运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	36.94	国信证券股份有限公司
196	永康市国有资本投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	73.91	国信证券股份有限公司
197	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第三期中期票据	176.87	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
198	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第四期中期票据	36.84	国信证券股份有限公司
199	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第五期中期票据	87.94	国信证券股份有限公司
200	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据	296.72	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
201	远东国际融资租赁有限公司 2025 年度第三期中期票据	174.20	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
202	远东国际融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	512.77	国信证券股份有限公司
203	远东租赁 2024 年度第一期助力产业升级定向资产支持票据优先 A2 级	55.52	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
204	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年度第十期中期票据	206.44	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
205	长沙银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	208.15	兴业银行股份有限公司
206	长沙银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	85.78	兴业银行股份有限公司
207	长兴城市建设投资集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	177.79	中信银行股份有限公司
208	浙江金汇五金产业集团有限公司	74.34	国信证券股份有限公司

	2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)		司
209	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	727.84	兴业银行股份有限公司
210	浙江省新昌县投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	36.96	国信证券股份有限公司
211	浙江省兴合集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	177.58	兴业银行股份有限公司
212	郑州市污水净化有限公司 2025 年度第一期中期票据	86.70	华夏银行股份有限公司
213	中国东方航空集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	169.79	中信银行股份有限公司
214	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第六期京东定向资产支持票据优先 A 级	133.44	国信证券股份有限公司
215	中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	344.53	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
216	中国建筑第七工程局有限公司 2025 年度第八期科技创新债券	36.13	交通银行股份有限公司
217	中国康富国际租赁股份有限公司 2024 年度第四期绿色中期票据(碳中和债)	521.26	交通银行股份有限公司
218	中国康富国际租赁股份有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)	344.73	交通银行股份有限公司
219	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)	434.12	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
220	中国民生银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	173.05	兴业银行股份有限公司
221	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第五期科技创新债券	28.32	兴业银行股份有限公司
222	中国农业银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第二期)	265.14	国信证券股份有限公司
223	中国中化股份有限公司 2025 年度	56.63	中信银行股份有限公司

	第二十期超短期融资券		司
224	中交第二航务工程局有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	85.87	兴业银行股份有限公司
225	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	17.30	中信银行股份有限公司
226	中铁四局集团有限公司 2024 年度 第二期保供稳链资产支持票据(科 创票据)优先级	255.49	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
227	中铁一局集团有限公司 2024 年度 第一期资产支持票据(科创票据)优 先级	69.11	交通银行股份有限公司
228	重庆市涪陵国有资产投资经营集团 有限公司 2023 年度第二期定向债 务融资工具	176.55	交通银行股份有限公司
229	重庆西永微电子产业园区开发有限 公司 2023 年度第一期中期票据	88.91	兴业银行股份有限公司
230	重庆医药(集团)股份有限公司 2024 年度第三期中期票据	585.12	中信银行股份有限公司
231	重庆银海融资租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	75.21	交通银行股份有限公司
232	重庆渝隆资产经营(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第一期)	110.40	国信证券股份有限公司
233	重庆渝隆资产经营(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)	37.27	国信证券股份有限公司
234	舟山海城建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行 公司债券(第一期)	75.84	国信证券股份有限公司
235	舟山海城建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行 公司债券(第一期)(品种一)	35.01	国信证券股份有限公司
236	舟山交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债 券(第二期)	35.02	国信证券股份有限公司
237	淄博市城市资产运营有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一 期)(品种二)	34.71	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 2,332,798,978.34 份，产品单位净值为 1.0555，产品单位累计净值为 1.0555，产品资产净值为 2,462,449,039.84 元，期末杠杆水平为 116.01%。今年以来年化收益率¹为 2.2276%。

3.2 流动性风险分析。

开放式产品严格按照监管要求保留 5%以上高流动性资产，开放前保留 10%以上 7 日可变现资产，可通过现金头寸、卖出持仓债券、赎回相关资产等方式应对流动性。

四、未来展望

25 年最后一个季度，中美关税冲突再起与央行重启国债买卖先后推动债市回暖。10 月上旬中美关税博弈升级带动现券收益率快速下行后进入偏弱震荡阶段，权益表现亮眼、沪指几度突破 4000 点。10 月末央行宣布重启国债买卖带动债市再度快速下行，整体股债双牛，10 年国债到期收益率以 1.85%为顶波动，曲线先平后陡。11 月上中旬市场缺乏交易主线，利率偏弱震荡，中旬公布的经济数据延续走弱且权益市场明显回调，但债市对此反应钝化成交清淡，10 年国债收益率在 1.8%-1.82%区间窄幅震荡；月末股市企稳回升，叠加债基赎回、央行国债买卖规模较低等多则传闻发酵，10 年国债收益率回升至央行重启国债买卖前水平，曲线延续走陡。12 月资金宽松，中短券表现相对稳定，长端利率则受到央行买债规模偏小、重要会议政策

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。)

预期、债基赎回新规以及降息传闻等消息扰动波动较大，债市整体短强长弱，10 年国债收益率整体围绕 1.85% 震荡，超长债回调明显，曲线继续走陡。

展望 2026 年，基本面修复进程相对温和，且央行流动性呵护态度或较为积极，预计债市或主要受市场供需博弈影响。公募费率新规正式落地较征求意见稿有所缓和，对短期情绪或有提振，但开年政府债供给较高且期限偏长，债市买盘力量特别是长端配置资金仍有缺位，进一步考虑股市春季行情预期较浓，年初 10 年、30 年国债活跃券已分别破 1.88%、2.30%，债市或将维持高位震荡。不过，若央行较早配合财政发力并对冲春节取现等资金需求，或将释放一定稳市场稳预期信号并适当缓解长端利率压力，故无需过度悲观。

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