

交银理财稳享固收精选日开 1 号（7 天持有期）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开 1 号（7 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000921000053）

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 | 4,390,600,417.22 | 15.20 | 10,468,982,958.31 | 35.32 |
| 同业存单 | 0.00 | 0.00 | 1,830,268,096.19 | 6.17 |
| 拆放同业及债券买入返售 | 0.00 | 0.00 | 3,232,165,132.89 | 10.90 |
| 债券 | 1,195,460,436.92 | 4.14 | 7,815,391,646.91 | 26.37 |
| 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 | 2,122,873,159.67 | 7.16 |
| 金融衍生品 | 0.00 | 0.00 | 12,524.66 | 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 | 3,744,703,416.68 | 12.96 | 4,173,080,906.25 | 14.08 |
| 私募基金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | |
|------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| 资产管理产品 | 19,562,534,367.83 | 67.71 | 0.00 | 0.00 |
| 委外投资——协议方式 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 28,893,298,638.65 | 100.00 | 29,642,774,424.89 | 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 | LCTYCF 甘肃银行 1Y240611001 | 50,918.75 | 1.72% |
| 2 | LCTYCF 中国银行 1Y240626003 | 50,832.74 | 1.71% |
| 3 | 2020 年记账式付息(五期)国债 | 40,780.91 | 1.38% |
| 4 | 活期存款 | 40,077.16 | 1.35% |
| 5 | 活期存款 | 36,983.70 | 1.25% |
| 6 | 中行优 3 | 35,988.65 | 1.21% |
| 7 | 2023 年记账式付息(十三期)国债 | 35,718.16 | 1.20% |
| 8 | LCTYCF 天津银行 1Y241223001 | 35,178.06 | 1.19% |
| 9 | 活期存款 | 34,106.58 | 1.15% |
| 10 | LCTYCF 中国银行 1Y240627001 | 30,500.17 | 1.03% |
| 合计 | | 391,084.87 | 13.19% |

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·汇盈 8 号集合资金信托计划 | 100.00 | 资产买入 | 交银国际信托有限公司 |
| 2 | 交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金 | 5,598.94 | 资产卖出或到 | 交银施罗德基金管理有限公司 |

| | | | 期 | 司 |
|---|-----------------------|-----------|---------|---------------|
| 3 | 交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划 | 18,995.79 | 资产卖出或到期 | 交银施罗德资产管理有限公司 |
| 4 | 交银施罗德资管卓远 2 号集合资产管理计划 | 33,300.00 | 资产买入 | 交银施罗德资产管理有限公司 |

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 | 1,188.38 | 交通银行股份有限公司 |
| 2 | 销售手续费 | 3.87 | 兴业银行股份有限公司 |
| 3 | 销售手续费 | 14.60 | 中信银行股份有限公司 |
| 4 | 托管费 | 178.95 | 交通银行股份有限公司 |
| 5 | 投后管理费 | 10.08 | 交通银行股份有限公司 |
| 6 | 投资管理费 | 1,789.51 | 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 | 富国短债债券型证券投资基金 | 10,000.00 | 资产买入 | 交通银行股份有限公司 | 交易对手 |
| 2 | 华夏短债债券型证券投资基金 | 5,000.00 | 资产买入 | 交通银行股份有限公司 | 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 | 2022 年上海市政府棚改专项债券(三期)-2022 年上海市政府专项债券(十八期) | 173.64 | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 2 | 2023 年湖南省政府一般债券(三期) | 833.54 | 交通银行股份有限公司 |
| 3 | 2023 年山西省政府专项债券(四十一期) | 172.23 | 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 |
| 4 | 2023 年上海市政府再融资一般 | 336.92 | 交通银行股份有限公司, |

| | | | |
|----|--|----------|------------------------------------|
| | 债券(一期) | | 兴业银行股份有限公司 |
| 5 | 2024 年湖南省地方政府再融资专项债券(四期) | 335.78 | 交通银行股份有限公司 |
| 6 | 2024 年青海省政府一般债券(一期) | 339.58 | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 7 | 2024 年深圳市政府再融资专项债券(二期) | 341.32 | 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 |
| 8 | 2024 年天津市地方政府再融资一般债券(十期) | 339.54 | 交通银行股份有限公司 |
| 9 | 2025 年河南省社会事业专项债券(二期)-2025 年河南省政府专项债券(八期) | 163.19 | 交通银行股份有限公司 |
| 10 | 北京城建投资发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 966.99 | 国信证券股份有限公司 |
| 11 | 贵州交通建设集团有限公司 2022 年度第五期中期票据 | 705.86 | 交通银行股份有限公司 |
| 12 | 国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二) | 2,562.93 | 国信证券股份有限公司 |
| 13 | 国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种一) | 1,464.09 | 国信证券股份有限公司 |
| 14 | 国信证券股份有限公司非公开发行 2020 年永续次级债券(第一期) | 1,194.01 | 国信证券股份有限公司, 国信证券股份有限公司 |
| 15 | 海发宝诚融资租赁有限公司 2023 年度第二期绿色中期票据 | 383.90 | 交通银行股份有限公司 |
| 16 | 杭州滨江房产集团股份有限公司 2024 年度第三期短期融资券 | 3,854.81 | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 17 | 杭州余杭城市发展投资集团有限公司 2022 年度第六期定向债务融资工具 | 235.22 | 中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司 |
| 18 | 杭州余杭创新投资有限公司 2022 年度第三期定向债务融资工具 | 468.52 | 中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司 |
| 19 | 河南航空港投资集团有限公司 | 1,527.05 | 华夏银行股份有限公司 |

| | | | |
|----|--|----------|------------------------|
| | 2023 年度第九期定向债务融资工具 | | |
| 20 | 黑牡丹(集团)股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 613.37 | 国信证券股份有限公司 |
| 21 | 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) | 758.15 | 交通银行股份有限公司 |
| 22 | 湖南建工集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券(科创票据) | 5,680.68 | 中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 23 | 湖州市产业投资发展集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券 | 375.41 | 国信证券股份有限公司 |
| 24 | 淮安开发控股有限公司 2024 年度第八期定向债务融资工具 | 1,515.21 | 中信银行股份有限公司 |
| 25 | 淮安市投资控股集团有限公司 2024 年度第四期中期票据 | 1,126.65 | 兴业银行股份有限公司 |
| 26 | 嘉善县国有资产投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具 | 1,145.33 | 中信银行股份有限公司 |
| 27 | 江门市滨江建设投资管理有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具 | 157.11 | 中信银行股份有限公司 |
| 28 | 江门市滨江建设投资管理有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具 | 42.56 | 中信银行股份有限公司 |
| 29 | 江苏创鸿资产管理有限公司 2024 年度第二期超短期融资券 | 947.49 | 中信银行股份有限公司 |
| 30 | 江苏海润城市发展集团有限公司 2024 年度第一期超短期融资券 | 197.74 | 兴业银行股份有限公司 |
| 31 | 江苏省吴中经济技术发展集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券 | 374.14 | 交通银行股份有限公司 |
| 32 | 江苏新海连发展集团有限公司 2022 年度第七期中期票据 | 771.34 | 兴业银行股份有限公司 |
| 33 | 津联集团有限公司 2025 年度第 | 44.20 | 中信银行股份有限公司 |

| | | | |
|----|--|----------|------------|
| | 一期中期票据 | | |
| 34 | 昆明市安居集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具 | 179.28 | 中信银行股份有限公司 |
| 35 | 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 | 1,968.35 | 中信银行股份有限公司 |
| 36 | 六安城市建设投资有限公司 2025 年度第一期超短期融资券 | 751.07 | 中信银行股份有限公司 |
| 37 | 娄底市城市发展控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据 | 146.30 | 兴业银行股份有限公司 |
| 38 | 洛阳城市发展投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具 | 777.32 | 中信银行股份有限公司 |
| 39 | 洛阳城乡建设投资集团有限公司 2023 年度第四期定向债务融资工具 | 779.24 | 交通银行股份有限公司 |
| 40 | 南昌市产业投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 255.55 | 国信证券股份有限公司 |
| 41 | 南京溧水经济技术开发区集团有限公司 2024 年度第五期短期融资券 | 7,517.29 | 华夏银行股份有限公司 |
| 42 | 南京溧水经济技术开发区集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券 | 1,126.82 | 兴业银行股份有限公司 |
| 43 | 南京玄武高新技术产业集团有限公司 2023 年度第一期中期票据 | 978.01 | 中信银行股份有限公司 |
| 44 | 宁波市奉化区投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具 | 777.32 | 兴业银行股份有限公司 |
| 45 | 平安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期) | 39.25 | 国信证券股份有限公司 |
| 46 | 平安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一) | 6,943.94 | 国信证券股份有限公司 |
| 47 | 青岛财通集团有限公司 2024 年 | 89.90 | 国信证券股份有限公司 |

| | | | |
|----|--|----------|------------------------|
| | 面向专业投资者非公开发行公司债券(唯才创新) | | |
| 48 | 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) | 150.41 | 中信银行股份有限公司 |
| 49 | 青岛胶州城市发展投资有限公司 2023 年度第二期中期票据 | 1,557.97 | 交通银行股份有限公司 |
| 50 | 青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券 | 754.62 | 兴业银行股份有限公司 |
| 51 | 青岛上合控股发展集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具 | 66.40 | 兴业银行股份有限公司 |
| 52 | 青岛市即墨区城市开发投资有限公司 2025 年度第一期短期融资券 | 3,448.68 | 交通银行股份有限公司 |
| 53 | 青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2024 年度第四期定向债务融资工具(品种一) | 112.49 | 交通银行股份有限公司 |
| 54 | 青岛西海岸新区融合控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据 | 44.85 | 交通银行股份有限公司 |
| 55 | 厦门国贸资本集团有限公司 2024 年度第一期超短期融资券 | 1,128.84 | 中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 56 | 厦门象屿股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券 | 1,878.37 | 中信银行股份有限公司 |
| 57 | 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) | 2,207.83 | 国信证券股份有限公司 |
| 58 | 绍兴滨海新区发展集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期) | 1,531.80 | 国信证券股份有限公司 |
| 59 | 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) | 397.70 | 国信证券股份有限公司 |
| 60 | 声赫(深圳)商业保理有限公司 2024 年度第一期锦城定向资产支持票据优先级 | 501.10 | 兴业银行股份有限公司 |

| | | | |
|----|--|----------|------------------------|
| 61 | 苏州市吴中城市建设投资集团有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具 | 1,159.33 | 兴业银行股份有限公司 |
| 62 | 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 | 1,898.58 | 交通银行股份有限公司 |
| 63 | 台州市路桥区国有资产运营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 596.84 | 国信证券股份有限公司 |
| 64 | 武汉国创创新投资有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据) | 148.34 | 中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 65 | 兴业优 1 | 7,792.86 | 兴业银行股份有限公司 |
| 66 | 兴业优 2 | 6,458.51 | 兴业银行股份有限公司 |
| 67 | 扬州经济技术开发区开发(集团)有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具 | 100.47 | 国信证券股份有限公司 |
| 68 | 扬州市扬子江文旅投资发展集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据 | 67.27 | 交通银行股份有限公司 |
| 69 | 漳州市经济发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 194.54 | 国信证券股份有限公司 |
| 70 | 漳州市九龙江集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 984.65 | 国信证券股份有限公司 |
| 71 | 浙江金汇五金产业集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 100.01 | 国信证券股份有限公司 |
| 72 | 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) | 375.67 | 兴业银行股份有限公司 |
| 73 | 浙江荣盛控股集团有限公司 2024 年度第四期短期融资券 | 4,131.13 | 兴业银行股份有限公司 |
| 74 | 浙江舟山旅游集团有限公司 2023 年度第一期中期票据 | 1,168.30 | 中信银行股份有限公司 |
| 75 | 知识城(广州)投资集团有限公司 2022 年度第五期中期票据 | 42.68 | 华夏银行股份有限公司 |

| | | | |
|----|--|----------|---------------------------|
| 76 | 中国诚通控股集团有限公司 2021 年度第四期中期票据 | 196.49 | 中信银行股份有限公司 |
| 77 | 中航国际融资租赁有限公司 2023 年度第一期中期票据 | 1,526.19 | 兴业银行股份有限公司 |
| 78 | 中交一公局集团有限公司 2022 年度第一期中期票据(可持续挂 钩/科创票据) | 150.12 | 交通银行股份有限公司 |
| 79 | 中信优 1 | 9,492.76 | 中信银行股份有限公司 |
| 80 | 重庆市涪陵国有资产投资经营 集团有限公司 2020 年度第一期 定向债务融资工具(品种一) | 96.41 | 中信银行股份有限公司 |
| 81 | 重庆市南部新城产业投资集团 有限公司 2020 年度第二期中期 票据 | 1,159.72 | 兴业银行股份有限公司 |
| 82 | 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(第二期) | 1,828.19 | 国信证券股份有限公司 |
| 83 | 淄博市城市资产运营有限公司 2022 年度第四期中期票据 | 1,705.08 | 交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司 |

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开 1 号（7 天持有期）理财产品 | | | | |
| 报告期末 产品份额 总额 | 26,105,579,015.60 | | | | |
| 报告期末 产品资产 净值 (万元) | 2,888,420.98 | | | | |
| 期末杠杆 水平 | 102.63% | | | | |
| 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 稳享固收 精选日开 1号（7 天持有 期）理财 产品B | 5811221087 | 2,226,405,888.06 | 1.0872 | 1.0872 | 0.7100 |
| 交银理财 稳享固收 精选日开 1号（7 天持有 期）理财 产品C | 5811222111 | 32,795,433.97 | 1.0522 | 1.0522 | 0.5017 |
| 交银理财 稳享固收 精选日开 1号（7 天持有 期）理财 产品 | 5811221014 | 23,846,377,693.57 | 1.1083 | 1.1083 | 0.7332 |

3.2 流动性风险分析。

产品高流动性资产比例超过 5%，七日可变现资产超过 10%，符合监管要求。产品杠杆水平较低，可变现资产能满足开放期申赎需求，流动性风险很低。

四、未来展望

2025 年一季度，中国经济总体表现稳健，一季度 GDP 同比增长 5.4%，工业生产逐步恢复，制造业生产景气度边际走弱，

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 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。)

消费市场活跃，固定资产投资有所波动，外贸表现分化，金融信贷规模稳步增长。房地产价格出现积极信号，商品房成交同比增速收窄。工业品价格基本稳定，一季度通胀压力较低。债券市场一季度呈现震荡行情，十年期国债收益率从1.60%上行0.30%至1.90%，最后回落至1.81%。

展望二季度，展望后市，美国关税政策超预期落地，“对等关税”政策可能影响企业利润。从基本面来看，经济数据并未出现明显改善，关税对于实体部门的冲击预计逐步显现。财政政策层面，4月政治局会议前后市场或将对增量政策开展博弈，预计会更加依赖扩大内需政策；货币政策仍保持偏中性，在稳汇率的基调下，存在一定的降息降准空间。机构行为方面，二季度资管机构规模季节性增长，配置需求增加，可能演绎债券利差压缩行情。总体来看，当前大环境利多债市，资金中枢或随着政策利率调降、降准等进一步下移，在基本面未发生较大改变之前，债市存在震荡走强的可能性，有安全边际的中短端票息策略占优。

策略上，产品将继续维持高等级短久期票息策略，严控集中度和个券风险。保持现金管理增强的定位，在保证流动性的基础上，以精选短久期资产为主，灵活运用组合杠杆策略，保持组合合理久期，熨平组合收益波动，严控净值回撤，争取成为客户短期理财的优选产品。

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