

交银理财稳享灵动慧利日开 15 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 15 号（180 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001351）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	327,163,810.64	4.01	3,642,107,621.26	43.32
同业存单	0.00	0.00	335,067,824.74	3.99
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	57,885,574.90	0.69
债券	463,930,698.00	5.68	4,012,821,212.64	47.73
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	7,105,223.13	0.08
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	352,123,760.32	4.19
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	7,372,578,244.69	90.31	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	8,163,672,753.33	100.00	8,407,111,216.99	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	25,994.67	3.09%
2	2025年记账式贴现(七十期)国债	19,906.57	2.37%
3	1003 他行存款	11,402.79	1.36%
4	1003 他行存款	9,268.07	1.10%
5	活期存款	8,083.19	0.96%
6	1003 他行存款	7,602.44	0.90%
7	1003 他行存款	7,591.35	0.90%
8	1003 他行存款	6,953.26	0.83%
9	1003 他行存款	6,427.58	0.76%
10	1003 他行存款	6,420.16	0.76%
合计		109,650.07	13.04%

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。

序号	证券代码	证券名称	报告期内交易证券		交易类型	关联方名称	关联方角色
			数量	总金额（万元）			
1	115733	平安证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)	100,000	1,018.39	债券买入	国信证券股份有限公司	债券承销

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 27 号集合资金信托计划	10,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划	300.00	资产买入	交银施罗德资产管理有限公司
3	交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划	299.79	资产卖出或到期	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	投资管理费	100.46	交银理财有限责任公司
2	托管费	20.09	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	120.69	交通银行股份有限公司

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	无锡市文化旅游发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券(品种二)	3,049.61	资产买入	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	2021 年第一期成都空港兴城投资集团有限公司公司债券	1,235.86	国信证券股份有限公司
2	2021 年第一期海宁市尖山新区开发有限公司公司债券	3,327.12	国信证券股份有限公司
3	2021 年第一期汉口银行股份有限公司无固定期限资本债券	12.77	交通银行股份有限公司

4	安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	957.85	国信证券股份有限公司
5	北京城建集团有限责任公司 2025 年度第五期中期票据(品种一)	49.34	国信证券股份有限公司
6	北京电子城高科技集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	37.69	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
7	沧州交通发展(集团)有限责任公司 2023 年度第三期定向债务融资工具(专项乡村振兴)	12.39	中信银行股份有限公司
8	曹妃甸国控投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	25.46	中信银行股份有限公司
9	常德市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第六期定向债务融资工具	784.59	交通银行股份有限公司
10	成都经开国投集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	409.82	兴业银行股份有限公司
11	成都经开国投集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	271.39	国信证券股份有限公司
12	丹阳投资集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	286.50	中信银行股份有限公司
13	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)	810.52	国信证券股份有限公司
14	赣州城市开发投资集团有限责任公司 2021 年度第三期中期票据	964.48	国信证券股份有限公司
15	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	387.30	兴业银行股份有限公司
16	海安开发区建设投资有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	379.27	兴业银行股份有限公司
17	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	380.70	中信银行股份有限公司
18	海发宝诚融资租赁有限公司 2024 年度第四期中期票据	191.19	交通银行股份有限公司
19	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2025 年度第三期短期融资券	942.93	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

			公司
20	杭州临平开发投资集团有限公司 2023年度第三期定向债务融资工具	96.65	中信银行股份有限公司
21	合肥恒创智能科技有限公司 2025 年度第一期中期票据	12.56	中信银行股份有限公司
22	合肥市滨湖新区建设投资有限公司 2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	388.89	国信证券股份有限公司
23	河南航空港投资集团有限公司 2024年度第三期中期票据	270.95	交通银行股份有限公司
24	菏泽投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	531.44	交通银行股份有限公司
25	菏泽投资发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	2,378.29	交通银行股份有限公司
26	衡阳市城市建设投资有限公司 2021年度第三期定向债务融资工具	894.89	交通银行股份有限公司
27	衡阳市城市建设投资有限公司 2025年度第五期定向债务融资工具	211.38	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
28	湖北联合交通投资开发有限公司 2025年度第三期超短期融资券	2,865.74	兴业银行股份有限公司
29	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	270.91	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
30	湖北省联合发展投资集团有限公司 2024年度第三期中期票据	267.56	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
31	湖北长江出版传媒集团有限公司 2025年度第一期短期融资券	24.68	交通银行股份有限公司
32	湖南金阳投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	229.10	兴业银行股份有限公司
33	湖州经开投资发展集团有限公司 2023年度第一期中期票据	830.21	兴业银行股份有限公司
34	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	530.27	国信证券股份有限公司

35	淮南建设发展控股(集团)有限公司 2025 年度第三期中期票据	794.27	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
36	黄石市城市发展投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	1,059.83	中信银行股份有限公司
37	黄石市东楚投资集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	2,586.29	兴业银行股份有限公司
38	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	814.65	兴业银行股份有限公司
39	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	265.42	中信银行股份有限公司
40	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	1,321.39	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
41	江西省建工集团有限责任公司 2025 年度第一期中期票据	21.21	中信银行股份有限公司
42	金华金开国有资本控股集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	1,409.66	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
43	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	38.43	兴业银行股份有限公司
44	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	12.86	兴业银行股份有限公司
45	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	138.75	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
46	克拉玛依市城市建设投资发展有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	193.26	国信证券股份有限公司
47	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	738.46	中信银行股份有限公司
48	乐清市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	388.50	中信银行股份有限公司
49	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2025 年度第三期短期融资	1,431.71	中信银行股份有限公司

	券		
50	龙岩文旅汇金发展集团有限公司 2023年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第二期)	409.46	国信证券股份有限公 司
51	南京江北新区建设投资集团有限 公司 2023 年度第一期定向债务融 资工具	147.90	华夏银行股份有限公 司
52	南京江宁国有资产经营集团有限 公司 2025 年度第二期超短期融资 券	1,432.47	交通银行股份有限公 司
53	宁波通商银行股份有限公司 2023 年金融债券(第二期)	50.05	兴业银行股份有限公 司
54	宁海科创集团有限公司 2021 年度 第一期定向债务融资工具	1,161.05	国信证券股份有限公 司
55	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第五期中期票据	1,156.42	兴业银行股份有限公 司
56	青岛城乡建设融资租赁有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工 具	42.51	交通银行股份有限公 司
57	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)	263.63	交通银行股份有限公 司
58	青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	2,909.30	交通银行股份有限公 司
59	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	1,338.29	国信证券股份有限公 司
60	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	1,360.11	交通银行股份有限公 司
61	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	194.76	交通银行股份有限公 司
62	日照城投集团有限公司 2025 年度 第一期中期票据(品种一)	268.47	交通银行股份有限公 司
63	三门峡市投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	525.22	中信银行股份有限公 司
64	陕西华山旅游集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具(品 种一)	12.05	中信银行股份有限公 司

65	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	384.09	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
66	上海市北高新股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	573.49	兴业银行股份有限公司
67	上海张江高科技园区开发股份有限公司 2024 年度第四期中期票据	12.41	中信银行股份有限公司
68	上饶投资控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	389.12	中信银行股份有限公司
69	绍兴市越城区城市发展建设集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	1,172.72	国信证券股份有限公司
70	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	12.55	兴业银行股份有限公司
71	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)	405.92	国信证券股份有限公司
72	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年度第三期短期融资券	282.60	兴业银行股份有限公司
73	苏州金合盛控股有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	190.53	中信银行股份有限公司
74	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)	37.76	国信证券股份有限公司
75	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	816.89	国信证券股份有限公司
76	桐庐新城发展投资有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	484.19	国信证券股份有限公司
77	潍坊市城市建设发展投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	268.94	交通银行股份有限公司
78	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	791.60	兴业银行股份有限公司
79	新疆伊力特实业股份有限公司 2025 年度第一期短期融资券	24.59	兴业银行股份有限公司

80	新开发银行 2021 年度第二期人民币债券(债券通)	25.01	汇丰银行(中国)有限公司
81	新希望六和股份有限公司 2025 年度第三期科技创新债券(乡村振兴)	188.66	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
82	信阳鼎信产业投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	32.60	中信银行股份有限公司
83	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	138.55	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
84	许昌市投资集团有限公司 2023 年度第六期定向债务融资工具	1,007.07	中信银行股份有限公司
85	盐城市国有资产投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	414.44	兴业银行股份有限公司
86	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)	965.54	国信证券股份有限公司
87	玉环市国有资产投资经营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	441.56	国信证券股份有限公司
88	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据	583.44	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
89	远东国际融资租赁有限公司 2025 年度第九期超短期融资券	188.60	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
90	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	388.90	中信银行股份有限公司
91	长兴交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	148.72	国信证券股份有限公司
92	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)	37.82	国信证券股份有限公司
93	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	189.44	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

			公司
94	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(第三期)	192.17	国信证券股份有限公司
95	郑州银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	775.25	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
96	中电投融和融资租赁有限公司 2023 年度第六期绿色中期票据(碳中和债/专项乡村振兴)	383.03	兴业银行股份有限公司
97	中国东方航空集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	568.24	兴业银行股份有限公司
98	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	772.70	国信证券股份有限公司
99	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 B 级	282.51	国信证券股份有限公司
100	中国工商银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第一期)	830.49	交通银行股份有限公司
101	中国华电科工集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	944.08	兴业银行股份有限公司
102	中国建筑第八工程局有限公司 2023 年度第一期中期票据(科创票据)	767.13	兴业银行股份有限公司
103	中国建筑第六工程局有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	188.62	交通银行股份有限公司
104	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	285.46	交通银行股份有限公司
105	中国五矿集团有限公司 2025 年度第二十四期中期票据(并购)	61.62	中信银行股份有限公司
106	中国信达资产管理股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	38.07	交通银行股份有限公司
107	中交一公局集团有限公司 2025 年度第十二期科技创新债券	1,141.74	兴业银行股份有限公司
108	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)	818.45	交通银行股份有限公司

	优先级		
109	重庆国际物流枢纽园区建设有限责任公司 2025 年度第二期超短期融资券	1,576.36	中信银行股份有限公司
110	重庆迈瑞城市建设投资有限责任公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券	128.87	国信证券股份有限公司
111	重庆迈瑞城市建设投资有限责任公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	375.64	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
112	重庆迈瑞城市建设投资有限责任公司 2022 年度第二期定向债务融资工具	731.74	交通银行股份有限公司
113	重庆三峡银行股份有限公司 2023 年"三农"专项金融债券	37.53	兴业银行股份有限公司
114	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)	50.30	国信证券股份有限公司
115	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)	961.50	国信证券股份有限公司
116	舟山海城建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	204.48	国信证券股份有限公司
117	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)	414.65	国信证券股份有限公司
118	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)	829.51	国信证券股份有限公司
119	淄博市城市资产运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	574.97	国信证券股份有限公司
120	淄博市城市资产运营有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	398.14	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 7,359,721,521.62 份，产品单位净值为 1.0627，产品单位累计净值为 1.0627，产品资产净值为 7,821,805,801.51 元，期末杠杆水平为 107.48%。今年以来年化收益率¹为 4.6686%。

以上产品资产净值、份额净值、累计净值均未扣除当期暂估的超额业绩报酬。

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

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。)

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