

交银理财稳享灵动慧利日开 14 号（7 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 14 号（7 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001372）

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	115,688,200.75	6.94	417,581,998.44	24.67
同业存单	0.00	0.00	63,727,760.27	3.77
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	155,566,277.15	9.19
债券	223,529,624.84	13.41	841,650,436.82	49.73
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	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	213,956,875.65	12.64
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	1,327,129,745.91	79.64	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,666,347,571.50	100.00	1,692,483,348.34	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	30,189.38	17.84%
2	2025年记账式付息(一期)国债	19,322.62	11.42%
3	活期存款	11,565.67	6.83%
4	龙岩交通发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)	3,548.01	2.10%
5	2025年记账式付息(八期)国债	3,039.05	1.80%
6	长盛稳益6个月A	1,980.59	1.17%
7	建信荣瑞一年定期开放债券	1,978.94	1.17%
8	建信短债债券A	1,627.27	0.96%
9	永赢安泰中短债债券型证券投资基金	1,529.18	0.90%
10	财通资管丰和两年定开债券A	1,483.44	0.88%
	合计	76,264.16	45.06%

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16号集合资金信托计划	132,125.00	资产买入	交银国际信托有限公司

2	交银国信·汇盈 21 号集合资金信托计划	59,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇盈 16 号集合资金信托计划	132,148.29	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈 21 号集合资金信托计划	42,006.49	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	273.62	交银理财有限责任公司
2	托管费	77.46	中国银行股份有限公司
3	销售手续费	2.37	华夏银行股份有限公司
4	销售手续费	678.33	中国银行股份有限公司
5	销售手续费	68.48	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	2018 年无锡惠基产业发展有限公司公司债券	207.89	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	5,018.40	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
3	东兴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	3,583.50	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
4	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	2,028.28	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
5	杭州市交通投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一	516.54	资产	交银理财有限	交易对手

	期)		买 入	责任公 司	
6	云南省能源投资集团有限公司 2023年面向专业投资者公开发行 公司债券(第一期)	1,012.29	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
7	中国有色矿业集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司 债券(第一期)	3,061.02	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年第一期山东港口日照港集团有限公司公司债券	25.47	中银国际证券股份有限公司
2	2021年兴业银行股份有限公司公开发行A股可转换公司债券	58.81	中银国际证券股份有限公司, 红塔证券股份有限公司
3	拜耳股份公司 2024年度第一期中期票据(债券通)	614.87	中国银行股份有限公司, 汇丰银行(中国)有限公司
4	宝马中国资本有限责任公司 2025年第二期短期融资券(债券通)	492.15	中国银行股份有限公司
5	宝马中国资本有限责任公司 2025年第一期短期融资券(债券通)	157.89	中国银行股份有限公司, 汇丰银行(中国)有限公司
6	北京京东世纪贸易有限公司 2024年度东裕3号京东白条第二期定向资产支持票据 优先B级	70.95	中国邮政储蓄银行股份有限公司
7	常德市城市建设投资集团有限公司 2023年度第八期定向债务融资工具	55.43	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
8	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2023年度第二期中期票据	103.30	中国银行股份有限公司

9	广发证券股份有限公司 2024年面向专业投资者公开发行人公司债券(第六期)	27.47	中银国际证券股份有限公司
10	广西投资集团有限公司 2025年度第七期中期票据 (品种二)	40.99	交通银行股份有限公司
11	广州越秀产业投资有限公司 2025年度第一期科技创新 债券	40.71	交通银行股份有限公司
12	海南省发展控股有限公司 2021年度第一期中期票据	51.59	交通银行股份有限公司
13	河北建设投资集团有限责任公司 2025年度第一期超短期 融资券	54.48	中国银行股份有限公司
14	河钢集团有限公司 2023年 度第八期中期票据	109.20	中国邮政储蓄银行股份有限公司
15	河钢集团有限公司 2023年 度第九期中期票据	233.71	中国银行股份有限公司
16	河钢集团有限公司 2023年 度第六期中期票据	52.23	中国银行股份有限公司
17	河钢集团有限公司 2023年 度第十三期中期票据	27.68	中国银行股份有限公司
18	河钢集团有限公司 2023年 度第十四期中期票据	55.01	交通银行股份有限公司
19	河南投资集团有限公司 2023年度第一期中期票据	55.55	中国银行股份有限公司
20	湖南银行股份有限公司 2023年第一期小型微型企 业贷款专项金融债券	304.92	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司
21	淮安市投资控股集团有限公司 2024年度第三期中期票 据	949.87	交通银行股份有限公司
22	淮安市投资控股集团有限公司 2025年度第七期中期票 据	81.93	交通银行股份有限公司
23	徽商银行股份有限公司 2023年金融债券	164.63	中国邮政储蓄银行股份有限公司
24	江苏悦达集团有限公司	968.86	交通银行股份有限公司

	2025年度第一期中期票据		
25	晋能控股电力集团有限公司 2023年度第十七期中期票 据	27.41	中国邮政储蓄银行股份有限公 司
26	晋能控股煤业集团有限公司 2023年度第六期中期票据	258.17	交通银行股份有限公司
27	晋能控股煤业集团有限公司 2023年度第七期中期票据	55.89	中国邮政储蓄银行股份有限公 司, 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
28	晋能控股煤业集团有限公司 2025年度第五期中期票据	265.40	中国邮政储蓄银行股份有限公 司
29	九江市国有投资控股集团有 限公司 2023年度第一期定 向债务融资工具	129.09	交通银行股份有限公司
30	浪潮集团有限公司 2025年 度第一期定向科技创新债券	121.75	中国银行股份有限公司
31	立讯精密工业股份有限公司 2025年度第一期科技创新 债券	25.55	中国银行股份有限公司
32	梅赛德斯-奔驰汽车金融有 限公司 2025年金融债券(第 二期)(债券通)	81.84	中国银行股份有限公司, 交通 银行股份有限公司
33	南通经济技术开发区控股集 团有限公司 2025年度第三 期中期票据	80.90	交通银行股份有限公司
34	宁波市海曙广聚资产经营有 限公司 2023年度第二期中 期票据	25.98	交通银行股份有限公司
35	平安国际融资租赁有限公司 2024年度第二期中期票据	162.53	交通银行股份有限公司
36	平安国际融资租赁有限公司 2024年度第六期中期票据	76.94	中国银行股份有限公司
37	平安国际融资租赁有限公司 2025年度第八期短期融资 券	81.31	中国邮政储蓄银行股份有限公 司
38	青岛城市建设投资(集团)有 限责任公司 2023年度第三 期中期票据	223.73	中国邮政储蓄银行股份有限公 司

39	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)	240.20	交通银行股份有限公司
40	三一集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	163.35	中国银行股份有限公司
41	陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年度第九期中期票据	257.37	交通银行股份有限公司
42	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	55.46	中国银行股份有限公司
43	蜀道投资集团有限责任公司 2021 年度第五期中期票据	128.30	交通银行股份有限公司
44	四川省水电投资经营集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	108.92	交通银行股份有限公司
45	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	383.17	中国银行股份有限公司
46	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第六期中期票据	82.35	交通银行股份有限公司
47	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	82.18	交通银行股份有限公司
48	天马微电子股份有限公司 2023 年度第三期中期票据	77.86	中国银行股份有限公司
49	武汉城市建设集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	94.89	中国银行股份有限公司
50	物产中大集团股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	64.08	中国邮政储蓄银行股份有限公司
51	新乡投资集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	81.88	交通银行股份有限公司
52	宣城市国有资产投资有限公司 2023 年度第一期定向债	78.04	交通银行股份有限公司

	务融资工具		
53	岳阳市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	27.59	中国银行股份有限公司
54	岳阳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	56.72	中国银行股份有限公司
55	长江产业投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	64.16	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
56	浙江吉利控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据 (科创票据)	137.79	中国邮政储蓄银行股份有限公司
57	浙江吉利控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第一期)	64.32	中银国际证券股份有限公司
58	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	76.91	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
59	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	50.89	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
60	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	135.37	中国银行股份有限公司
61	浙商银行股份有限公司 2023 年小型微型企业贷款专项金融债券(第二期)	191.21	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 交通银行股份有限公司
62	中国光大控股有限公司 2023 年度第一期中期票据	437.35	中国银行股份有限公司
63	中国银行股份有限公司 2025 年第 029 期同业存单	267.59	中国银行股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 1,438,618,645.20 份，产品单位净值为

1.0260，产品单位累计净值为 1.0260，产品资产净值为 1,476,026,324.38 元，期末杠杆水平为 114.67%。今年以来年化收益率¹为 2.2931%。

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风险。

四、未来展望

近期宏观经济前景仍面临不确定性，整体处于筑底回升阶段。实体利润率修复尚不明显，加杠杆意愿可能不足，内需整体不足或持续性可能不强，地产和消费仍在修复过程中，物价出现部分上涨迹象，但总体偏弱势。随着国际局势动荡，市场对未来外需可能走弱存在较强担忧，但国内国际双循环势能正在增强。投资者风险偏好总体仍然较低。展望未来，外围层面，国际局势动荡加剧，石油等资源品价格对全球金融市场及预期影响较大，美国经济基本面及政策反复，降息节奏变换，扰动强。国内层面，企业和居民信心层面出现分化，相关交易品种价格波动放大，风险偏好有所波动，但内需仍有待提振，企业盈利和居民负担整体尚待修复，压力尚存。居民预期、信心和风险偏好的转换可能需要真金白银的支持，修复或需较长时间，或者有明显标志性事件出现。预计逆周期调节政策将大概率维持，支持性的宽松货币政策有望总体持续，但关注央行打击货币空转而阶段性收紧的可能性，资金面值得关注。核心关键在内部政策节奏力度及效果，以及外部市场对实体运行及

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。)

信心的频繁扰动结果。保持观察经济实际运行状况。国内爆发较大市场风险的概率较低，经济料将延续复苏。预计组合将维持中低杠杆和中短久期水平，静态收益跟随市场，优化资产流动性。

五、托管人报告



上海分行资产托管部

交银理财稳享灵动慧利日开 14 号（7 天持有期）理财产品 2025 年年度托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对“交银理财稳享灵动慧利日开 14 号（7 天持有期）理财产品”（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、报告期内，本托管人未发现交银理财有限责任公司在本理财产品投资运作、费用开始等过程中存在损害理财产品资金安全的行为。

2、本托管人与交银理财有限责任公司按照托管协议要求每个估值日完成会计核算的核对工作。

3、交银理财有限责任公司所编制，并经本托管人复核的本理财产品定期报告中的主要财务指标、净值表现、会计报表/告、投资组合报告等信息核对结果一致。

4、报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，对于发现理财产品违反法律、行政法规、规章规定或合同约定进行投资的情形（如有），及时履行监督提示报告义务，采取必要措施保护投资者的利益。

中国银行股份有限公司上海分行资产托管部

二〇二六年三月



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