

# 交银理财稳享灵动慧利日开 16 号（30 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 16 号（30 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001598）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	83,017,273.65	5.62	1,091,317,550.93	73.10
同业存单	0.00	0.00	149,608,241.27	10.02
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	27,385,518.78	1.83
债券	93,083,927.40	6.31	190,708,794.18	12.77
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	33,973,188.78	2.28
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	1,300,100,723.11	88.07	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,476,201,924.16	100.00	1,492,993,293.93	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	13,784.84	9.23%
2	活期存款	8,301.19	5.56%
3	1003 他行存款	5,990.41	4.01%
4	1003 他行存款	5,462.43	3.66%
5	1003 他行存款	4,494.24	3.01%
6	1003 他行存款	3,641.90	2.44%
7	1003 他行存款	3,636.59	2.44%
8	合肥鑫城国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行创新创业公司债券(第一期)	3,104.29	2.08%
9	1003 他行存款	2,996.16	2.01%
10	1003 他行存款	2,991.52	2.00%
	合计	54,403.56	36.44%

### 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 15 号集合资金信托计划	22,500.00	资产买入	交银国际信托有限公司

2	交银国信·聚通稳健1号 集合资金信托计划	3,200.00	资产买入	交银国际信 托有限公司
3	交银国信·汇盈15号集 合资金信托计划	22,504.50	资产卖出 或到期	交银国际信 托有限公司
4	交银国信·聚通稳健1号 集合资金信托计划	3,200.28	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	投资管理费	128.27	交银理财有限责任公司
2	托管费	15.36	中国银行股份有限公司
3	销售手续费	105.04	中国银行股份有限公司

### 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	常州东方新城建设集团有限公司 2023年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第二期)	2,069.07	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
2	合肥鑫城国有资产经营有限公司 2023年面向专业投资者非公开发 行创新创业公司债券(第一期)	3,103.58	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
3	临沂城市发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公 司债券(第二期)	2,060.41	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	2019年甘肃省一般债券 (一期)	14.61	中国银行股份有限公司, 交 通银行股份有限公司
2	2021年河北省政府再融资一般	14.59	中国邮政储蓄银行股份有限

	债券(一期)-2021年河北省政府一般债券(一期)		公司, 中国银行股份有限公司
3	2024年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(债券通)	34.36	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
4	2025年江苏省政府一般债券(一期)	28.69	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
5	北京银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	21.16	中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司
6	渤海银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券	52.99	中国银行股份有限公司
7	常德市城市建设投资集团有限公司2023年度第七期定向债务融资工具	3.69	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
8	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	2.48	交通银行股份有限公司
9	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	21.59	交通银行股份有限公司
10	国投泰康信托有限公司2024年度惠丰第三期定向资产支持票据优先A2档	31.70	中国银行股份有限公司
11	国投泰康信托有限公司2025年度惠行3号第一期定向资产支持商业票据优先B级	0.24	中国银行股份有限公司
12	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	1.19	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
13	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	11.04	交通银行股份有限公司
14	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)	34.35	交通银行股份有限公司
15	湖南建工集团有限公司2024年度第一期中期票据(科创票)	7.34	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司

	据)		司
16	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	1.22	交通银行股份有限公司
17	江苏悦达集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	1.22	中国银行股份有限公司
18	晋城市国有资本投资运营有限 公司 2024年度第二期中期票 据	31.99	中国银行股份有限公司
19	立讯精密工业股份有限公司 2025年度第一期科技创新债券	53.18	中国银行股份有限公司
20	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	35.56	交通银行股份有限公司
21	平安点创国际融资租赁有限公 司 2025年度第二期超短期融 资券	2.41	中国邮政储蓄银行股份有限 公司
22	平安银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	23.67	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
23	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	1.23	交通银行股份有限公司
24	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	2.41	中国银行股份有限公司, 交 通银行股份有限公司
25	山东宏桥新型材料有限公司 2025年度第四期中期票据	3.63	中国银行股份有限公司
26	山东汇通金融租赁有限公司 2024年第一期金融债券	54.10	中国邮政储蓄银行股份有限 公司, 中银国际证券股份有 限公司, 交通银行股份有限 公司
27	山西忻州神达能源集团有限公 司 2025年度第四期中期票据	10.52	中国银行股份有限公司
28	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)	1.20	交通银行股份有限公司
29	深圳市财付通网络金融小额贷	10.53	中国银行股份有限公司

	款有限公司 2024 年度第五期和煦定向资产支持票据优先 B 级		
30	嵊州市城市建设投资发展集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	10.71	中国银行股份有限公司
31	嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	1.23	中银国际证券股份有限公司
32	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	1.21	交通银行股份有限公司
33	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)	2.39	中国银行股份有限公司
34	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2023 年度第十五期中期票据	2.43	中国银行股份有限公司
35	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	10.75	交通银行股份有限公司
36	象屿保理 2025 年度第二期供应链定向资产支持票据优先级	4.16	交通银行股份有限公司
37	象屿保理 2025 年度第一期供应链定向资产支持票据优先级	6.04	交通银行股份有限公司
38	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)	10.90	交通银行股份有限公司
39	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	64.11	交通银行股份有限公司
40	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	10.62	交通银行股份有限公司
41	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第一期中期票据	2.45	交通银行股份有限公司
42	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年度第十期中期票	21.08	交通银行股份有限公司

	据		
43	长沙银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	21.26	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司
44	中国国家铁路集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	14.17	中国银行股份有限公司
45	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	1.19	交通银行股份有限公司
46	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)	53.23	交通银行股份有限公司
47	中国南方电网有限责任公司 2025 年度第五期科技创新债券	14.16	中国银行股份有限公司
48	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	8.40	交通银行股份有限公司
49	中铁资本保理工瑞 2 期资产支持专项计划 3 号优先 A3 级资产支持证券	0.31	中银国际证券股份有限公司
50	重庆美团三快小额贷款有限公司 2024 年度美月第四期定向资产支持票据优先 B 级	0.43	中国银行股份有限公司
51	重庆医药(集团)股份有限公司 2024 年度第三期中期票据	32.56	中国银行股份有限公司
52	重庆银海融资租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	2.47	交通银行股份有限公司

### 三、投资运作分析

#### 3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 1,415,339,343.93 份, 产品单位净值为 1.0425, 产品单位累计净值为 1.0425, 产品资产净值为 1,475,604,369.30 元, 期末杠杆水平为 101.18%。今年以来年化收益率<sup>1</sup>为 4.0004%。

<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。)

### 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

---

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。）

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



上海分行资产托管部

### 交银理财稳享灵动慧利日开 16 号（30 天持有期） 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 16 号（30 天持有期）”（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

托管业务专用章  
(2)

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