

交银理财稳享灵动慧利日开 17 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 17 号（7 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000141）

2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 2 月 19 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	141,535,023.30	3.84	1,089,106,911.02	27.00
同业存单	0.00	0.00	76,121,557.98	1.89
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	226,375,525.12	5.61
债券	248,232,863.76	6.74	1,965,213,623.17	48.72
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	676,764,793.93	16.78
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	3,291,677,412.91	89.41	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	3,681,445,299.97	100.00	4,033,582,411.23	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	33,918.34	8.41%
2	活期存款	12,953.62	3.21%
3	2025年记账式付息(一期)国债	9,292.25	2.30%
4	1003 他行存款	7,657.61	1.90%
5	1003 他行存款	5,105.46	1.27%
6	1003 他行存款	5,098.02	1.26%
7	易方达安和中短债债券型证券投资基金	5,087.36	1.26%
8	2025年记账式贴现(六十四期)国债	4,997.44	1.24%
9	湖南省交通水利建设集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	4,612.54	1.14%
10	富国短债债券型证券投资基金	4,475.95	1.11%
	合计	93,198.60	23.11%

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	148115	深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司2022年	600,000	6,143.10	债券	国信证券	债券

	面向专业投资者公开发 行科技创新公司债 券(第五期)			买 入	股 份 有 限 公 司	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 16 号集 合资金信托计划	462,945.00	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	415,100.00	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	453,821.46	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	405,213.25	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	146.75	交银理财有限责任公司
2	托管费	29.58	中国银行股份有限公司
3	销售手续费	204.27	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	2019 年海门市城市发展集团有 限公司公司债券	1,460.29	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
2	财通证券股份有限公司 2023 年 面向专业投资者公开发行人 公司债券(第三期)(品种一)	3,079.08	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
3	东方证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者公开发行人 公司债券(第二期)	3,020.29	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手

4	东方证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	3,947.45	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
5	河钢集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行低碳转型挂钩公司债券(第四期)(品种一)	3,093.97	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
6	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)	1,019.85	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
7	长兴城市建设投资集团有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)	3,093.28	资产 买 入	国信证 券股份 有限公 司	交易 对手
8	浙江东方金融控股集团股份有限 公司 2023 年面向专业投资者公 开发行公司债券(第一期)	1,024.80	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
9	浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债 券(第一期)	3,040.93	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
10	中国国际金融股份有限公司公开 发行 2020 年公司债券(面向专业 投资者)(第七期)(品种二)	3,083.18	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 年兴业银行股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券	882.65	中银国际证券股份有限公司, 红塔证券股份有限公司
2	大理经济开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者	97.89	红塔证券股份有限公司

	非公开发行公司债券		
3	广西投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据(品种二)	30.76	交通银行股份有限公司
4	广州越秀产业投资有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	30.55	交通银行股份有限公司
5	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	204.09	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
6	华能澜沧江水电股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	204.53	中国银行股份有限公司
7	淮安市投资控股集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	61.49	交通银行股份有限公司
8	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	70.67	交通银行股份有限公司
9	浪潮集团有限公司 2025 年度第一期定向科技创新债券	91.38	中国银行股份有限公司
10	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)	61.42	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
11	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	60.72	交通银行股份有限公司
12	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	101.71	中国邮政储蓄银行股份有限公司
13	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	327.65	交通银行股份有限公司
14	曲靖市麒麟区城乡建设投资(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券	49.49	红塔证券股份有限公司
15	厦门国有资本运营有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债	628.97	中银国际证券股份有限公司

	券(专精特新)(第一期)		
16	陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年度第九期中期票据	117.00	交通银行股份有限公司
17	陕西煤业化工集团有限责任公司 2025 年度第四期中期票据	303.46	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
18	上饶市国有资产经营集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	47.02	交通银行股份有限公司
19	嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券 (第二期)	207.96	中银国际证券股份有限公司
20	蜀道投资集团有限责任公司 2021 年度第五期中期票据	58.32	交通银行股份有限公司
21	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	61.80	交通银行股份有限公司
22	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	61.68	交通银行股份有限公司
23	通威股份有限公司 2025 年度第三期绿色科技创新债券	23.47	中国银行股份有限公司
24	武汉城市建设集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	43.14	中国银行股份有限公司
25	物产中大集团股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	29.13	中国邮政储蓄银行股份有限公司
26	新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	46.97	交通银行股份有限公司
27	新乡投资集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	61.46	交通银行股份有限公司
28	许昌市投资集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	141.02	中国邮政储蓄银行股份有限公司
29	长江产业投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	29.17	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

30	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)	29.24	中银国际证券股份有限公司
31	浙江龙盛集团股份有限公司 2025年度第九期科技创新债 券	1,432.13	中国银行股份有限公司
32	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)	86.92	中国邮政储蓄银行股份有限 公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公 司, 交通银行股份有限公 司
33	中铁资本保理工瑞 11 期资产 支持专项计划优先 A2 级资产 支持证券	13.58	中银国际证券股份有限公司
34	中铁资本保理工瑞 8 期资产 支持专项计划优先 A2 级资产 支持证券	68.82	中银国际证券股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 3,382,008,442.09 份，产品单位净值为 1.0344，产品单位累计净值为 1.0344，产品资产净值为 3,498,401,717.38 元，期末杠杆水平为 115.30%。今年以来年化收益率¹为 3.9734%。

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。

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。)

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 17 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 17 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