

交银理财稳享灵动慧利日开 12 号（14 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 12 号（14 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000025）2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 3 月 7 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	2,022,800.77	7.06	21,086,074.75	73.56
同业存单	0.00	0.00	3,199,273.06	11.16
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	1,101,043.54	3.84
债券	2,575,836.77	8.99	2,791,724.95	9.74
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	485,470.74	1.69
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	24,058,531.74	83.95	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	28,657,169.28	100.00	28,663,587.03	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	1003 他行存款	343.41	11.98%
2	1003 他行存款	228.96	7.99%
3	1003 他行存款	228.62	7.98%
4	江苏武进经济发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	205.60	7.17%
5	活期存款	202.15	7.05%
6	1003 他行存款	160.04	5.58%
7	1003 他行存款	114.48	3.99%
8	1003 他行存款	114.38	3.99%
9	1003 他行存款	114.38	3.99%
10	1003 他行存款	114.32	3.99%
	合计	1,826.33	63.72%

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·汇利 238 号集合资金信托计划	3,777.00	资产买入	交银国际信托有限公司

2	交银国信·汇盈18号集合资金信托计划	2,380.00	资产买入	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇利238号集合资金信托计划	3,784.71	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈18号集合资金信托计划	2,380.48	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	1.90	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.34	中国银行股份有限公司
3	销售手续费	1.87	中国银行股份有限公司
4	销售手续费	0.90	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	江苏武进经济发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	203.63	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	九江市国有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(第一期)	51.25	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。

报告期末，本产品不持有、亦不通过资产管理产品持有关联方发行或承销的证券。

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 27,567,638.11 份，产品单位净值为 1.0390，产品单位累计净值为 1.0390，产品资产净值为 28,645,168.90 元，期末杠杆水平为 100.06%。今年以来年化收益

率¹为 4.7450%。

3.2 流动性风险分析。

本产品严格遵守监管流动性要求，并保持适度杠杆和久期操作，配置相应比例流动性较好的高等级债券，保证产品有充足的流动性应对客户赎回。

四、未来展望

中国经济预计将在二季度增速放缓，低于一季度“开门红”行情，呈现前低后高走势。债券市场估计呈现震荡格局，短端机会更确定，长端则面临通胀和供给扰动。国内政策面，有降准概率，是债市的核心支撑要素。外部重点关注中东地缘局势变化等对长端国债的影响。操作上，短端确定性较高，受益于央行流动性呵护和资金面稳定，具备较强支撑，可获得确定性票息和资本利得。10 期国债利率达到区间上沿后，其配置价值体现，可视为逢高布局机会。产品后期的配置思路为严控信用风险，灵活调整久期，主要利用流动性溢价策略、杠杆策略增厚组合收益。此外，我们建议客户在投资中，更加关注产品的长期表现，以期取得更好的投资回报。

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。)

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 12 号（14 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 12 号（14 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