

# 交银理财稳享灵动慧利日开 57 号（90 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 57 号（90 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000769）2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 7 月 17 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	230,858,752.99	13.79	578,720,375.59	33.31
同业存单	0.00	0.00	5,551,827.25	0.32
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	0.00	0.00
债券	0.00	0.00	759,102,391.75	43.69
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	232,138,103.40	13.36
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	161,939,403.70	9.32
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	1,443,754,214.67	86.21	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,674,612,967.66	100.00	1,737,452,101.70	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	23,085.88	13.29%
2	活期存款	5,122.57	2.95%
3	农行优1	4,597.37	2.65%
4	中行优3	3,410.75	1.96%
5	苏银优1	2,558.98	1.47%
6	光大优1	2,234.56	1.29%
7	工行优1	2,071.67	1.19%
8	浦发优1	2,044.45	1.18%
9	大成惠嘉一年定开债券A	1,833.90	1.06%
10	国联安6个月定开债A	1,830.99	1.05%
合计		48,791.13	28.08%

### 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	交银施罗德资管卓远2号集合资产管理计划	10,000.00	资产买入	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	关联方名称
----	------	--------	-------

		(万元)	
1	投资管理费	16.61	交银理财有限责任公司
2	托管费	6.64	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	94.69	交通银行股份有限公司

#### 2.4 产品发生的其他关联交易。

报告期内，本产品未发生其他关联交易。

#### 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	2022年嵊州市投资控股有限公司公司债券(第一期)	381.23	国信证券股份有限公司
2	安徽省交通控股集团有限公司2025年度第九期超短期融资券	90.96	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
3	百联集团有限公司2025年度第三期中期票据	8.88	兴业银行股份有限公司
4	宝山钢铁股份有限公司2024年度第一期中期票据(科创票据)	274.29	交通银行股份有限公司
5	保定市长城控股集团有限公司2024年度第一期中期票据	44.70	兴业银行股份有限公司
6	保定市长城控股集团有限公司2025年度第一期中期票据	13.29	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
7	北京海开控股(集团)股份有限公司2024年度第一期定向债务融资工具	41.74	华夏银行股份有限公司
8	北京盛景嘉成投资管理有限公司2025年度第一期定向科技创新债券(分担工具)	90.82	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
9	北京银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	13.24	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
10	常德市城市建设投资集团有限公司2025年度第四期中期票据	8.82	交通银行股份有限公司
11	成都香城投资集团有限公司2021年	17.97	中信银行股份有限公司

	度第一期中期票据		司
12	成都兴城投资集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	66.78	中信银行股份有限公司
13	福州市金融控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	53.60	中信银行股份有限公司
14	甘肃金融控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	53.58	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
15	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	45.28	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
16	广西投资集团金融控股有限公司 2025 年度第二期中期票据	27.33	中信银行股份有限公司
17	广西投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据(品种二)	13.28	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
18	广西投资集团有限公司 2025 年度第三期中期票据	9.16	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
19	广州银行股份有限公司 2024 年金融债券(第一期)	915.67	兴业银行股份有限公司
20	国家能源集团新能源有限责任公司 2025 年度第三期科技创新债券	453.64	中信银行股份有限公司
21	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	181.88	交通银行股份有限公司
22	海尔融资租赁股份有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	185.44	中信银行股份有限公司
23	海发宝诚融资租赁有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	363.00	中信银行股份有限公司
24	海南省农垦投资控股集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	13.26	兴业银行股份有限公司
25	杭州富阳交通发展投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	103.95	中信银行股份有限公司
26	杭州市临安区城市发展投资集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	44.26	国信证券股份有限公司
27	河钢集团有限公司 2025 年度第二十	8.83	交通银行股份有限公司

	三期中期票据		司
28	菏泽投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	17.91	交通银行股份有限公司
29	湖北联投资本投资发展有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具 (品种一)	17.87	交通银行股份有限公司
30	华宝投资有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	366.80	中信银行股份有限公司
31	华电能源股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	90.64	交通银行股份有限公司
32	淮安开发控股有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	18.09	中信银行股份有限公司
33	淮安市国有联合投资发展集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	35.82	兴业银行股份有限公司
34	淮安市投资控股集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	8.89	交通银行股份有限公司
35	淮北市建投控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	18.61	兴业银行股份有限公司
36	济南能源集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	90.67	交通银行股份有限公司
37	嘉兴市高等级公路投资有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	107.28	中信银行股份有限公司
38	建安投资控股集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	18.06	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
39	建发房地产集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	27.34	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
40	江苏长电科技股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	13.13	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
41	江西省国有资本运营控股集团有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	13.20	交通银行股份有限公司
42	江西省交通投资集团有限责任公司 2025 年度第六期超短期融资券	90.80	交通银行股份有限公司
43	金泰产融(北京)创业投资基金管理有限公司 2025 年度第一期本钢北营绿色科技创新定向资产支持证券(类	40.87	国信证券股份有限公司

	REITs)优先级		
44	锦江国际(集团)有限公司 2025 年度 第二期中期票据	13.21	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
45	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年 度第七期中期票据	26.83	交通银行股份有限公司
46	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	559.05	中信银行股份有限公司
47	立讯精密工业股份有限公司 2025 年 度第六期科技创新债券	90.63	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
48	鲁西化工集团股份有限公司 2025 年 度第一期科技创新债券(可持续挂钩)	13.21	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
49	梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司 2025 年金融债券(第一期)(债券通)	13.24	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
50	平安银行股份有限公司 2024 年第一 期小型微型企业贷款专项金融债券	27.13	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
51	平安银行股份有限公司 2025 年无固 定期限资本债券(第一期)(债券通)	552.96	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
52	平阳县城市建设投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	44.82	中信银行股份有限公司
53	青岛城市建设投资(集团)有限责任公 司 2025 年度第六期中期票据	13.38	交通银行股份有限公司
54	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	108.25	国信证券股份有限公司
55	青岛西海岸新区海洋控股集团有限 公司 2025 年度第四期定向债务融资 工具	181.47	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
56	睿新 2025 年度第三期定向资产支持 票据次优先级	20.46	中信银行股份有限公司
57	厦门国贸资本集团有限公司 2025 年 度第二期中期票据	13.24	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
58	厦门海沧投资集团有限公司 2024 年	66.94	交通银行股份有限公司

	度第四期中期票据		司
59	厦门金圆投资集团有限公司 2024 年度第四期中期票据(品种二)	35.23	兴业银行股份有限公司
60	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第六期中期票据(科创票据)	17.96	中信银行股份有限公司
61	山东铁路发展基金有限公司 2025 年度第二期中期票据	10.82	交通银行股份有限公司
62	山西潞安矿业(集团)有限责任公司 2025 年度第四期中期票据(浮息债券)	181.93	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
63	陕西煤业化工集团有限责任公司 2025 年度第四期中期票据	13.11	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
64	上海奉贤新城建设发展有限公司 2021 年度第一期中期票据	94.04	华夏银行股份有限公司
65	上海机场(集团)有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	91.26	兴业银行股份有限公司
66	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)	8.92	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
67	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	40.30	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
68	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第一期中期票据(混合型科创票据)	8.99	交通银行股份有限公司
69	上海临港经济发展(集团)有限公司 2025 年度第二期中期票据	8.83	交通银行股份有限公司
70	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	20.69	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
71	上海能源科技发展有限公司 2023 年度第一期绿色定向资产支持票据(类 REITs/科创票据)优先级	40.32	兴业银行股份有限公司
72	上海新微科技集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	13.56	交通银行股份有限公司
73	绍兴市柯桥区国有资产投资经营集	827.30	国信证券股份有限公司

	团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第七期)		司
74	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	62.41	中信银行股份有限公司
75	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(第三期)(品种一)	9.13	国信证券股份有限公司
76	申能股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	910.72	兴业银行股份有限公司
77	深圳弗迪融资租赁有限公司 2025 年度第三期绿色资产支持票据优先级	135.25	中信银行股份有限公司
78	深圳市百业源投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	9.03	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
79	深圳资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	66.84	国信证券股份有限公司
80	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(第一期)	280.01	国信证券股份有限公司
81	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	27.03	交通银行股份有限公司
82	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)	17.83	兴业银行股份有限公司
83	泰康养老保险股份有限公司 2021 年资本补充债券	42.09	交通银行股份有限公司
84	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2023 年度第八期定向债务融资工具	54.13	兴业银行股份有限公司
85	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2023 年度第七期定向债务融资工具	27.20	兴业银行股份有限公司
86	泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	68.87	华夏银行股份有限公司
87	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年度第二十一期中期票据	54.24	华夏银行股份有限公司
88	天津城市基础设施建设投资集团有	80.35	中信银行股份有限公司

	限公司 2024 年度第三十五期中期票 据		司, 兴业银行股份有 限公司
89	天津港(集团)有限公司 2025 年度第 八期科技创新债券	272.60	中信银行股份有限公 司
90	通威股份有限公司 2025 年度第一期 绿色科技创新债券	13.29	中信银行股份有限公 司, 交通银行股份有 限公司
91	无锡市梁溪经济发展投资集团有限 公司 2024 年度第一期定向债务融资 工具	6.35	中信银行股份有限公 司
92	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	9.01	中信银行股份有限公 司
93	兴业资产管理有限公司 2025 年度第 五期超短期融资券	8.88	兴业银行股份有限公 司
94	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	13.29	交通银行股份有限公 司, 兴业银行股份有 限公司, 华夏银行股 份有限公司
95	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	458.87	交通银行股份有限公 司, 兴业银行股份有 限公司, 华夏银行股 份有限公司
96	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	26.87	交通银行股份有限公 司
97	盐城市海兴集团有限公司 2023 年度 第一期中期票据	54.45	兴业银行股份有限公 司
98	扬州广合国有资本运营集团有限公 司 2023 年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第一期)(品种一)	41.29	国信证券股份有限公 司
99	宜春金融控股集团有限公司 2024 年 面向专业投资者非公开发行公司债 券(第一期)	20.95	国信证券股份有限公 司
100	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	67.30	中信银行股份有限公 司
101	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年度第十期中期票据	8.84	中信银行股份有限公 司, 交通银行股份有 限公司
102	云南省能源投资集团有限公司 2024	134.24	中信银行股份有限公

	年度第十九期中期票据		司
103	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据	277.60	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
104	云南省投资控股集团有限公司 2024 年度第十二期中期票据	224.11	交通银行股份有限公司
105	云南省投资控股集团有限公司 2024 年度第十五期中期票据	18.04	兴业银行股份有限公司
106	云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第十三期中期票据	8.85	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
107	浙江泰隆商业银行股份有限公司 2025 年二级资本债券	17.60	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
108	镇江城市建设产业集团有限公司 2023 年度第六期中期票据	31.07	兴业银行股份有限公司
109	中国东方航空集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	26.73	中信银行股份有限公司
110	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第四期)(品种一)	92.88	交通银行股份有限公司
111	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第二期)(债券通)	455.95	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
112	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	26.71	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
113	中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	118.62	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
114	中国建设银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	137.14	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
115	中国康富国际租赁股份有限公司 2023 年度第一期五凌 2 号定向资产支持票据(类 REITs)优先级	207.82	兴业银行股份有限公司
116	中国燃气控股有限公司 2025 年度第二期中期票据	8.89	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

117	中国长江三峡集团有限公司 2025 年度第六期绿色中期票据(碳中和债)	8.86	交通银行股份有限公司
118	中国中化股份有限公司 2024 年度第五期中期票据	8.95	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
119	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)优先级	45.25	交通银行股份有限公司
120	重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	27.24	中信银行股份有限公司
121	重庆永川高新技术产业投资发展集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	8.98	中信银行股份有限公司
122	重庆渝隆资产经营(集团)有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	140.57	国信证券股份有限公司
123	珠海格力集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	90.70	交通银行股份有限公司
124	珠海华发实业股份有限公司 2022 年度第二期中期票据(品种一)	50.82	兴业银行股份有限公司
125	珠海华发实业股份有限公司 2022 年度第三期中期票据(并购)	50.95	华夏银行股份有限公司
126	株洲市城市建设发展集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	13.27	交通银行股份有限公司
127	淄博市城市资产运营有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	466.39	国信证券股份有限公司

### 三、投资运作分析

#### 3.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享灵动慧利日开 57 号 (90 天持有期) 理财产品
报告期末产品份额总额	1,650,586,646.57
报告期末产品资产净值	167,450.73

(万元)					
期末杠杆水平	103.76%				
下属产品份额的销售名称	下属产品份额的销售代码	报告期末下属产品份额的总份额	报告期末下属产品份额的单位净值	报告期末下属产品份额的累计单位净值	今年以来年化收益率 <sup>1</sup> (%)
交银理财稳享灵动慧利日开57号(90天持有期)新薪宝理财产品	5811225342	22,136,624.03	1.0153	1.0153	3.3241
交银理财稳享灵动慧利日开57号(90天持有期)私银尊享理财产品	5811225343	434,307,378.31	1.0147	1.0147	3.1938
交银理财稳享灵动慧利日开57号(90天持有期)理财产品	5811225337	1,194,142,644.23	1.0143	1.0143	3.1068

### 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，

<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。)

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。)

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