

交银理财稳享灵动慧利季季开 5 号理财产品定期报告 (2025 年年度)

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利季季开 5 号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000923000299）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	13,288,169.61	7.68	57,981,371.92	32.70
同业存单	0.00	0.00	0.00	0.00
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	548,438.09	0.31
债券	10,312,677.53	5.96	118,777,772.60	66.99
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	73.70	0.00
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	149,399,726.16	86.36	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	173,000,573.30	100.00	177,307,656.32	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	1,563.65	8.82%
2	活期存款	1,323.76	7.47%
3	1003 他行存款	1,034.85	5.84%
4	平安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	1,031.27	5.82%
5	1003 他行存款	739.46	4.17%
6	1003 他行存款	443.54	2.50%
7	1003 他行存款	392.55	2.21%
8	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	288.39	1.63%
9	光大证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	287.47	1.62%
10	中兵投资管理有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	287.23	1.62%
	合计	7,392.16	41.69%

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	资产名称	累计发生金额	交易类型	关联方名称
---	------	--------	------	-------

号		(万元)		
1	交银国信·汇盈17号集合资金信托计划	8,330.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈24号集合资金信托计划	600.00	资产买入	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇利201号集合资金信托计划	12,100.00	资产买入	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈17号集合资金信托计划	8,308.45	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
5	交银国信·汇盈24号集合资金信托计划	600.30	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
6	交银国信·汇利201号集合资金信托计划	77,705.35	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	50.76	交银理财有限责任公司
2	托管费	6.77	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	63.12	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	安徽省交通控股集团有限公司2025年度第四期中期票据	85.47	交通银行股份有限公司
2	本钢集团有限公司2025年度第一期科技创新债券	56.77	交通银行股份有限公司
3	广西投资集团有限公司2025年度第一期中期票据(品种二)	57.84	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
4	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司2024年度第二期中期票据	58.39	兴业银行股份有限公司
5	湖南财信金融控股集团有限公司2025年度第一期中期票据	46.51	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

6	淮安市投资控股集团有限公司 2024年度第三期中期票据	171.55	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	嘉善经济技术开发区实业有限公司 2021年度第一期定向债务融资工 具	176.41	华夏银行股份有限公司
8	嘉兴市湘家荡发展投资集团有限公 司 2024年度第一期中期票据(品种 一)	171.16	兴业银行股份有限公司
9	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)	57.12	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
10	平安证券股份有限公司 2024年面 向专业投资者公开发行公司债券 (第四期)(品种一)	286.94	国信证券股份有限公司
11	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	288.39	中信银行股份有限公司
12	青岛城市建设投资(集团)有限责 任公司 2025年度第六期中期票据	57.38	交通银行股份有限公司
13	青岛胶州城市发展投资有限公司 2025年度第三期中期票据	80.21	兴业银行股份有限公司
14	厦门国贸资本集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	56.80	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
15	嵊州市交通投资发展集团有限公司 2024年度第一期定向债务融资工 具	175.25	中信银行股份有限公司
16	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	57.40	交通银行股份有限公司
17	盐城市国有资产投资集团有限公司 2025年度第一期中期票据(品种一)	58.60	华夏银行股份有限公司
18	扬州盛裕投资发展有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	229.86	兴业银行股份有限公司
19	远东国际融资租赁有限公司 2025 年度第三期中期票据	172.43	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
20	云南省投资控股集团有限公司 2025年度第十三期中期票据	56.96	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
21	长春市城市发展投资控股(集团)有 限公司 2025年面向专业投资者非	140.37	金元证券股份有限公司

	公开发行公司债券(第一期)(品种一)		
22	中交一公局集团有限公司 2025 年度第十二期科技创新债券	284.76	兴业银行股份有限公司

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季季开 5 号理财产品				
报告期末产品份额总额	162,561,721.15				
报告期末产品资产净值(万元)	17,297.97				
期末杠杆水平	102.50%				
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 ¹ (%)
交银理财稳享灵动慧利季季开 5 号(新薪宝)理财产品	5811223061	30,440,728.55	1.0654	1.0654	1.6991
交银理财稳享灵动慧利季季	5811223060	132,120,992.60	1.0637	1.0637	1.6630

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。)

开 5 号理 财产品					
交银理财 稳享灵动 慧利季季 开 5 号私 银尊享理 财产品	5811224230	0	-	-	-

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

2025 年四季度，货币政策持续宽松，通胀温和回升。12 月 18 日央行货币政策委员会第四季度例会强调“继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度”。CPI 由 10 月 0.23%回升至 12 月 0.82%，PPI 降幅收窄至-1.9%，通缩压力缓解，社会融资成本处于历史较低水平。具体来看，国债收益率整体窄幅震荡，呈现“上有顶、下有底”特征。10 年期国债收益率从 10 月初的 1.84%左右波动至 12 月底的 1.84%，基本持平。短端收益率受益于央行重启国债买卖操作，1-3 年期国债表现更为稳定。信用债表现相对优于利率债，市场风险偏好有所改善。企业债指数四季度上涨 0.92%，公司债指数上涨 0.47%，表现明显优于利率债。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。低利率环境下，资本利得空间受限，中短久期票息策略更优。

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关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