

交银理财稳享灵动慧利日开 16 号（180 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（180 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001537）2025 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 1 月 22 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	162,287,501.12	19.54	326,866,232.35	36.62
同业存单	0.00	0.00	10,403,933.83	1.17
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	8,954,523.96	1.00
债券	0.00	0.00	532,829,946.81	59.69
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	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	13,635,988.15	1.53
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	668,233,948.81	80.46	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	830,521,449.93	100.00	892,690,625.10	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	16,228.57	18.18%
2	1003 他行存款	2,450.25	2.74%
3	1003 他行存款	2,420.41	2.71%
4	1003 他行存款	2,406.41	2.70%
5	天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	2,237.71	2.51%
6	上海张江高科技园区开发股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,571.15	1.76%
7	青岛海发国有资本投资运营集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	1,342.49	1.50%
8	24 湖北资产 PPN001	1,341.20	1.50%
9	水发集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第三期)	1,216.36	1.36%
10	上海文化广播影视集团有限公司 2023 年度第一期中期票据(品种二)	1,125.68	1.26%
合计		32,340.23	36.23%

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 149 号集合资金信托计划	5,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈 23 号集合资金信托计划	17,500.00	资产买入	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇盈 23 号集合资金信托计划	17,554.35	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	11.35	交银理财有限责任公司
2	托管费	1.51	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	3.11	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	2021 年第三期深圳市地铁集团有限公司公司债券(品种二)	85.78	国信证券股份有限公司
2	2021 年桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券	226.18	国信证券股份有限公司
3	2024 年第一期中国东方资产管理股份有限公司二级资本债券(债券通)	526.33	华夏银行股份有限公司
4	2025 年福建省政府专项债券(十九期)	3.45	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
5	安徽应流机电股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	3.49	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
6	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	12.44	华夏银行股份有限公司
7	北京银行股份有限公司 2025 年无固	84.40	兴业银行股份有限公司

	定期限资本债券		司，华夏银行股份有限公司
8	东莞银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	3.51	兴业银行股份有限公司，华夏银行股份有限公司
9	福建华电福瑞能源发展有限公司 2024 年度第三期中期票据	20.00	兴业银行股份有限公司
10	福建华电福瑞能源发展有限公司 2025 年度第二期中期票据	20.10	兴业银行股份有限公司
11	福建省能源集团有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	7.26	中信银行股份有限公司
12	福建省投资开发集团有限责任公司 2024 年度第九期中期票据	12.67	兴业银行股份有限公司
13	广西北部湾国际港务集团有限公司 2025 年度第八期中期票据	3.48	交通银行股份有限公司
14	广西北部湾银行股份有限公司 2025 年科技创新债券	5.16	交通银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
15	广西投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据(品种一)	3.49	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
16	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据(品种二)	18.43	中信银行股份有限公司
17	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据(品种一)	34.87	中信银行股份有限公司
18	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第二十八期中期票据	16.37	中信银行股份有限公司
19	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十二期中期票据(品种二)	32.56	中信银行股份有限公司
20	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十二期中期票据(品种一)	28.91	中信银行股份有限公司
21	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十四期中期票据	61.42	华夏银行股份有限公司
22	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十二期中期票据(能源保供特别债)	47.19	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
23	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十四期中期票据(能源保供特	18.17	中信银行股份有限公司

	别债)		
24	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十五期中期票据	59.80	中信银行股份有限公司
25	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十一期中期票据(能源保供特别债)	49.12	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
26	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十八期中期票据(能源保供特别债)	25.36	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
27	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十九期中期票据(能源保供特别债)	38.22	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
28	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十七期中期票据	25.37	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
29	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十四期中期票据(能源保供特别债)	11.02	中信银行股份有限公司
30	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第四期中期票据(能源保供特别债)	20.35	中信银行股份有限公司
31	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第十期)	10.91	国信证券股份有限公司
32	国家电网有限公司 2024 年度第一期中期票据	7.30	中信银行股份有限公司
33	国家能源投资集团有限责任公司 2024 年度第一期中期票据	7.29	中信银行股份有限公司
34	国任财产保险股份有限公司 2022 年资本补充债券	14.50	国信证券股份有限公司
35	国泰君安证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	856.18	国信证券股份有限公司
36	国铁融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色超短期融资券(乡村振兴)	219.63	兴业银行股份有限公司
37	河钢集团有限公司 2025 年度第二十三期中期票据	3.46	交通银行股份有限公司
38	河钢集团有限公司 2025 年度第十六期中期票据	63.73	交通银行股份有限公司

39	河南交通投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据	10.94	兴业银行股份有限公司
40	河南交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	5.59	兴业银行股份有限公司
41	河南交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)(品种二)	36.86	国信证券股份有限公司
42	衡阳市城市建设投资有限公司 2025 年度第七期定向债务融资工具	3.47	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
43	湖北长江产业载体运营管理有限公司 2025 年度第一期短期融资券	101.83	中信银行股份有限公司
44	湖州经开投资发展集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	673.92	兴业银行股份有限公司
45	华电国际电力股份有限公司 2023 年度第九期中期票据	42.27	兴业银行股份有限公司
46	华电国际电力股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	12.83	兴业银行股份有限公司
47	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第八期中期票据	9.09	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
48	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第九期中期票据	12.69	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
49	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第七期中期票据(能源保供特别债)	18.18	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
50	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第十期中期票据	29.02	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
51	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第四期中期票据	5.50	兴业银行股份有限公司
52	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	9.19	中信银行股份有限公司
53	华润股份有限公司 2023 年度第四期中期票据	106.38	兴业银行股份有限公司
54	华夏银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	8.64	国信证券股份有限公司

55	华鑫国际信托有限公司 2025 年度惠佳第六期定向资产支持票据优先 A1 档	34.10	中信银行股份有限公司
56	江苏润城城市投资控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	14.16	中信银行股份有限公司
57	江苏银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第二期)	212.28	中信银行股份有限公司
58	江苏银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	17.75	中信银行股份有限公司
59	江苏银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	13.94	中信银行股份有限公司
60	江西赣粤高速公路股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	5.51	兴业银行股份有限公司
61	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	3.47	交通银行股份有限公司
62	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 REITs)优先级	12.18	国信证券股份有限公司
63	晋能控股电力集团有限公司 2024 年度第八期中期票据	10.59	兴业银行股份有限公司
64	凯德商用产业财资有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具(可持续挂钩/债券通)	221.49	汇丰银行(中国)有限公司
65	临沂投资发展集团有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	10.57	华夏银行股份有限公司
66	龙源电力集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	9.12	中信银行股份有限公司
67	鲁西化工集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	20.95	交通银行股份有限公司
68	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	14.01	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
69	南京银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	3.63	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
70	内江投资控股集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	153.81	国信证券股份有限公司

71	宁波银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	3.47	兴业银行股份有限公司
72	宁海科创集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	86.29	国信证券股份有限公司
73	平安银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	5.18	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
74	浦鑫安居 2021 年第二期个人住房抵押贷款优先 A-2 级资产支持证券	11.18	交通银行股份有限公司
75	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	127.82	国信证券股份有限公司
76	青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	7.08	中信银行股份有限公司
77	青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	24.33	中信银行股份有限公司
78	青岛西海岸公用事业集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(可持续挂钩)	85.71	交通银行股份有限公司
79	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具(品种二)	263.31	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
80	青岛西海岸新区融合控股集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	299.14	交通银行股份有限公司
81	睿新 2025 年度第三期定向资产支持票据次优先级	6.10	中信银行股份有限公司
82	厦门海翼集团有限公司 2024 年度第四期中期票据(科创票据)	13.94	兴业银行股份有限公司
83	厦门海翼集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	128.85	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
84	山东高速集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	9.23	中信银行股份有限公司
85	山东高速集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	13.11	兴业银行股份有限公司
86	山东高速集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	20.49	兴业银行股份有限公司
87	山东高速集团有限公司 2024 年度第	38.70	兴业银行股份有限公司

	五期中期票据		司
88	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第四期)	429.84	国信证券股份有限公司
89	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	18.46	国信证券股份有限公司
90	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)	18.44	国信证券股份有限公司
91	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)	9.12	国信证券股份有限公司
92	山东能源集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	35.08	交通银行股份有限公司
93	山东省金融资产管理股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	7.01	交通银行股份有限公司
94	山西焦煤集团有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	21.75	兴业银行股份有限公司
95	陕西延长石油(集团)有限责任公司 2024 年度第十期中期票据	36.75	兴业银行股份有限公司
96	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	6.17	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
97	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	12.02	兴业银行股份有限公司
98	上海浦东发展银行股份有限公司 2024 年第二期二级资本债券(品种一)	86.69	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
99	上海浦东发展银行股份有限公司 2024 年第一期二级资本债券(品种一)	30.99	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
100	上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	84.09	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
101	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	86.50	国信证券股份有限公司

	公司债券(第一期)		
102	书赞桉诺国际金融有限公司 2025 年 第一期中期票据(债券通)(品种一)	42.16	交通银行股份有限公司, 汇丰银行(中国)有 限公司
103	蜀道投资集团有限责任公司 2022 年 度第五期中期票据	1.89	华夏银行股份有限公 司
104	蜀道投资集团有限责任公司 2022 年 度第一期中期票据	1.89	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有 限公司
105	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年 度第二十二期中期票据	5.42	交通银行股份有限公 司
106	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年 度第三期超短期融资券	3.47	交通银行股份有限公 司
107	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年 度第三期短期融资券	219.01	兴业银行股份有限公 司
108	水发集团有限公司 2024 年度第七期 中期票据	184.66	交通银行股份有限公 司
109	苏州银行股份有限公司 2025 年二级 资本债券(第一期)	3.48	兴业银行股份有限公 司, 国信证券股份有 限公司
110	宿迁市城市建设投资(集团)有限公司 2025 年度第六期中期票据	42.65	交通银行股份有限公 司
111	泰康人寿保险有限责任公司 2024 年 无固定期限资本债券(第一期)	598.05	兴业银行股份有限公 司
112	泰康养老保险股份有限公司 2021 年 资本补充债券	12.55	交通银行股份有限公 司
113	同安控股有限责任公司 2022 年面向 专业投资者公开发行公司债券(第一 期)	18.15	国信证券股份有限公 司
114	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公 司 2023 年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第一期)	899.28	国信证券股份有限公 司
115	兴业银行股份有限公司 2024 年第一 期二级资本债券	16.71	兴业银行股份有限公 司
116	徐州工程机械集团有限公司 2025 年 度第八期科技创新债券	42.24	交通银行股份有限公 司
117	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	3.49	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
118	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	10.19	华夏银行股份有限公司
119	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)	6.25	国信证券股份有限公司
120	长沙银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	3.45	兴业银行股份有限公司
121	浙江省交通投资集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	9.03	华夏银行股份有限公司
122	镇江城市建设产业集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	21.68	中信银行股份有限公司
123	中国大唐集团有限公司 2025 年度第十一期中期票据(能源保供特别债)	16.36	中信银行股份有限公司
124	中国东方航空集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	3.49	中信银行股份有限公司
125	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第一期)(品种一)	9.44	交通银行股份有限公司
126	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第二期)(债券通)	23.79	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限公司
127	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第一期)(债券通)(品种一)	3.66	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限公司
128	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)	23.59	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限公司
129	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第三期)(债券通)	32.35	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限公司
130	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)	36.57	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限公司
131	中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	20.82	交通银行股份有限公司，国信证券股份有限公司
132	中国光大控股有限公司 2024 年度第	172.36	中信银行股份有限公司

	二期中期票据(品种二)		司
133	中国光大银行股份有限公司 2025 年 无固定期限资本债券(第一期)	5.22	交通银行股份有限公司
134	中国国新控股有限责任公司 2022 年 度第三期中期票据(能源保供特别债)	5.54	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有 限公司
135	中国国新控股有限责任公司 2022 年 度第五期中期票据(能源保供特别债)	31.37	华夏银行股份有限公司
136	中国华电集团有限公司 2023 年度第 八期中期票据(品种二)	11.02	兴业银行股份有限公司
137	中国华电集团有限公司 2023 年度第 七期中期票据(品种二)	55.05	兴业银行股份有限公司
138	中国华电集团有限公司 2025 年度第 二期中期票据(品种一)	27.19	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有 限公司
139	中国华电集团有限公司 2025 年度第 三期中期票据(品种一)	9.08	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有 限公司
140	中国华电集团有限公司 2025 年度第 一期中期票据(能源保供特别债)	41.72	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有 限公司
141	中国华能集团有限公司 2025 年度第 六期中期票据(能源保供特别债)	18.06	中信银行股份有限公司
142	中国华能集团有限公司 2025 年度第 五期中期票据(能源保供特别债)	5.44	中信银行股份有限公司
143	中国建设银行股份有限公司 2024 年 二级资本债券(第三期)(债券通)	3.59	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有 限公司
144	中国建设银行股份有限公司 2024 年 二级资本债券(第一期)(品种一)	1.89	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有 限公司
145	中国建设银行股份有限公司 2025 年 二级资本债券(第一期)(债券通)	23.75	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有 限公司
146	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	61.95	兴业银行股份有限公司
147	中国民生银行股份有限公司 2024 年	122.01	中信银行股份有限公司

	无固定期限资本债券(第一期)		司, 兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
148	中国民生银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	42.20	兴业银行股份有限公司
149	中国五矿集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种二)	18.10	中信银行股份有限公司
150	中国五矿集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	9.12	中信银行股份有限公司
151	中国五矿集团有限公司 2024 年度第五期中期票据(品种二)	9.16	中信银行股份有限公司
152	中国五矿集团有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种一)	27.77	兴业银行股份有限公司
153	中国五矿集团有限公司 2025 年度第八期中期票据	18.30	中信银行股份有限公司
154	中国五矿集团有限公司 2025 年度第九期中期票据	7.25	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
155	中国冶金科工股份有限公司 2023 年度第十期中期票据	56.91	华夏银行股份有限公司
156	中国冶金科工股份有限公司 2024 年度第三期中期票据	9.31	中信银行股份有限公司
157	中国银河证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种一)	38.89	国信证券股份有限公司
158	中国邮政集团有限公司 2024 年度第八期中期票据	29.21	兴业银行股份有限公司
159	中国邮政集团有限公司 2024 年度第十期中期票据	5.46	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
160	中国邮政集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	38.64	中信银行股份有限公司
161	中科创星科技投资有限公司 2025 年度第一期定向科技创新债券	0.70	中信银行股份有限公司
162	中信银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	104.95	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

163	中央汇金投资有限责任公司 2025 年 度第六期中期票据	9.05	交通银行股份有限公司
164	中银消费金融有限公司 2024 年金融 债券(第二期)	85.44	兴业银行股份有限公司
165	中银消费金融有限公司 2024 年金融 债券(第四期)	169.54	兴业银行股份有限公司
166	中盈万家 2021 年第三期个人住房抵 押贷款资产支持证券优先 A-3 档资 产支持证券	4.88	交通银行股份有限公司
167	重庆大晟资产经营(集团)有限公司 2023 年度第一期中期票据(品种二)	105.74	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有 限公司
168	舟山海洋综合开发投资有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公 司债券(第一期)	10.52	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 16 号（180 天持有期）理财产品				
报告期末 产品份额 总额	794,890,659.21				
报告期末 产品资产 净值 (万元)	83,037.32				
期末杠杆 水平	107.50%				
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	报告期末 下属产品 份额的累 计单位净	今年以 来年化 收益率 ¹ (%)

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。)

			位净值	值	
交银理财 稳享灵动 慧利日开 16号（180 天持有 期）理财 产品 D	5811225051	7,599,048.29	1.0429	1.0429	4.5519
交银理财 稳享灵动 慧利日开 16号（180 天持有 期）理财 产品	5811225048	85,345,724.59	1.0452	1.0452	4.7959
交银理财 稳享灵动 慧利日开 16号（180 天持有 期）理财 产品 E	5811225052	35,891,387.06	1.0438	1.0438	4.6474
交银理财 稳享灵动 慧利日开 16号（180 天持有 期）理财 产品 C	5811225050	11,882,816.43	1.0433	1.0433	4.5943
交银理财 稳享灵动 慧利日开 16号（180 天持有 期）理财 产品 B	5811225049	654,171,682.84	1.0446	1.0446	4.7323

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