

交银理财稳享灵动慧利日开 6 号（30 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 6 号（30 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000325）

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	79,469,597.97	16.99	349,873,282.92	74.80
同业存单	0.00	0.00	49,955,248.74	10.68
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	2,070,028.16	0.44
债券	0.00	0.00	13,767,591.08	2.94
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	52,087,994.06	11.14
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	388,216,085.40	83.01	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	467,685,683.37	100.00	467,754,144.96	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	7,944.25	16.98%
2	1003 他行存款	3,211.97	6.87%
3	1003 他行存款	2,409.74	5.15%
4	华安乾煜债券发起式 C	2,025.33	4.33%
5	1003 他行存款	1,606.50	3.43%
6	1003 他行存款	1,604.01	3.43%
7	1003 他行存款	1,604.01	3.43%
8	1003 他行存款	1,600.39	3.42%
9	1003 他行存款	1,200.19	2.57%
10	1003 他行存款	1,200.04	2.57%
合计		24,406.44	52.18%

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·汇盈 13 号集合资金信托计划	3,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈 9 号集合资金信托计划	2,000.00	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	6,250.00	资产买入	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈 13 号集合资金信托计划	3,003.89	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
5	交银国信·汇利 201 号集合资金信托计划	57,065.08	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	107.92	交银理财有限责任公司
2	托管费	14.39	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。

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。

产品名称	交银理财稳享灵动慧利日开 6 号（30 天持有期）理财产品				
报告期末产品份额总额	453,605,745.60				
报告期末产品资产净值 (万元)	46,752.43				
期末杠杆水平	100.05%				
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 慧利日开 6号(30 天持有 期)理财 产品B	5811224041	102,683,021.14	1.0425	1.0425	1.7669
交银理财 稳享灵动 慧利日开 6号(30 天持有 期)理财 产品C	5811225002	172,191,004.02	1.0128	1.0128	1.3014
交银理财 稳享灵动 慧利日开 6号(30 天持有 期)理财 产品	5811224038	178,731,720.44	1.0410	1.0410	1.7198

3.2 流动性风险分析。

回顾一季度，国内债券市场整体呈现利率区间震荡、波动加剧的特点。收益率曲线呈现陡峭化格局，短端利率因央行流动性呵护相对稳定，长端受政府债供给压力和通胀预期影响波动加大。同时受股债跷跷板效应影响，权益市场表现对债市资金形成分流。机构面临配置压力，通过降低久期、侧重票息策略应对市场波动，资金面整体均衡偏松。产品主要通过专户参与债券类资产投资，并适时储备充分流动性，产品运作流动性

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。)

压力可控。

四、未来展望

展望二季度，债券市场预计将面临多重考验，政府债供给压力将进一步显现，同时美伊冲突导致国际油价大幅上涨，输入型通胀风险升温。货币政策方面，央行继续实施适度宽松的货币政策，但进一步大幅宽松的可能性降低。在此背景下，二季度债市大概率维持低利率、高波动的中性格局。久期方面，预计将保持灵活可控；品种选择方面，侧重票息和结构性机会，重点关注中短久期高等级信用债。在利率波动中把握利率债配置价值，适当通过波段交易增厚收益。储备充足的流动性资产，密切关注政策信号，在稳健与进取之间寻求平衡，为产品创造稳健回报。

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