

交银理财稳享灵动慧利日开 8 号（14 天持有期）理  
财产品定期报告（2025 年第一季度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利日开 8 号（14 天持有期）理财  
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001008）

2025 年第一季度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 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	3,170,605.87	4.36	3,983,826.82	5.29
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	0.00	0.00
债券	5,074,282.60	6.97	71,382,746.72	94.71
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	0.00	0.00
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	64,524,941.99	88.67	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	72,769,830.46	100.00	75,366,573.54	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	2024 年记账式付息(九期)国债	507.43	6.73%
2	2023 年淄博市城市资产运营集团有限公司绿色债券(第一期)	444.33	5.90%
3	北京实创科技园开发建设股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)品种二	368.57	4.89%
4	华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	365.52	4.85%
5	浦江县国有资本投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	364.00	4.83%
6	江东控股集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	358.72	4.76%
7	20 余开投	356.55	4.73%
8	活期存款	314.95	4.18%
9	23 陕旅 04	284.49	3.77%
10	21 金山 04	271.56	3.60%
合计		3,636.12	48.25%

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	5,950.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇利 238 号集合资金信托计划	5,951.54	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	销售手续费	1.37	交通银行股份有限公司
2	销售手续费	1.11	中信银行股份有限公司
3	托管费	0.35	交通银行股份有限公司
4	投资管理费	0.87	交银理财有限责任公司

### 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	2020 年舟山海城建设投资集团有限公司公司债券(第一期)	52.16	国信证券股份有限公司
2	赣州城市开发投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	177.85	国信证券股份有限公司
3	诸暨市城乡投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	88.32	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 8 号（14 天持有期）理财产品
报告期末产品份额总额	70,707,298.42
报告期末	7,273.51

产品资产净值 (万元)					
期末杠杆水平	103.62%				
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 8 号 (14 天持有期) 理财产品	5811224160	9,983,744.40	1.0280	1.0280	4.7900
交银理财稳享灵动慧利日开 8 号 (14 天持有期) 理财产品 D	5811224163	21,895,809.33	1.0288	1.0288	4.9074
交银理财稳享灵动慧利日开 8 号 (14 天持有期) 私银尊享理财产品	5811224161	9,881,481.48	1.0286	1.0286	4.8679
交银理财稳享灵动慧利日开 8 号 (14 天	5811224162	28,946,263.21	1.0287	1.0287	4.9078

<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 3 月 31 日(含)之前最新可得【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。)

持有期) 理财产品 C					
----------------	--	--	--	--	--

### 3.2 流动性风险分析。

产品高流动性资产比例持续高于 5%监管要求，整体杠杆水平仍有空间，资产变现能力较高。产品流动性风险较低。

## 四、未来展望

债市的影响因素方面，经济面弱复苏延续，货币政策保持宽松，注重精准滴灌，财政政策加码扩张，整体利好债市。但仍存在多方面的风险，预计利率债震荡偏强，信用债分化加剧。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。

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

2025 年 4 月 17 日