

交银理财稳享灵动慧利日开 4 号（90 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 4 号（90 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000922000189）

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	1,350,801,355.80	17.37	5,429,609,687.73	69.49
同业存单	0.00	0.00	310,927,130.39	3.98
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	210,758,594.46	2.70
债券	467,788,959.83	6.02	1,806,463,278.68	23.12
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	55,573,572.73	0.71
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	5,958,096,358.65	76.61	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	7,776,686,674.28	100.00	7,813,332,263.99	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	64,542.95	8.26%
2	LCTYCF 中国银行 1Y241115008	50,374.09	6.45%
3	1003 他行存款	23,807.22	3.05%
4	1003 他行存款	23,204.04	2.97%
5	1003 他行存款	21,077.20	2.70%
6	LCTYCF 南京银行 1Y241114003	20,147.20	2.58%
7	1003 他行存款	17,545.44	2.25%
8	1003 他行存款	16,427.68	2.10%
9	1003 他行存款	14,717.35	1.88%
10	1003 他行存款	14,136.80	1.81%
合计		265,979.97	34.04%

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9号集合资金信托计划	100.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇利201号集合资金信托计划	177,330.00	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	122,382.39	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	193.61	交通银行股份有限公司
2	托管费	48.99	交通银行股份有限公司
3	投资管理费	367.43	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	2018 年第二期温岭市国有资产投资集团有限公司公司债券	1.46	国信证券股份有限公司
2	2020 年中信银行股份有限公司二级资本债券	36.18	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
3	2024 年安徽省政府再融资专项债券(十七期)	184.86	交通银行股份有限公司
4	2024 年河南省政府再融资专项债券(十七期)-2024 年河南省政府专项债券(七十二期)	148.03	交通银行股份有限公司
5	2024 年湖北省政府再融资专项债券(二十一期)	258.22	交通银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
6	2024 年湖南省地方政府再融资专项债券(十二期)	111.53	交通银行股份有限公司
7	2024 年江西省地方政府再融资专项债券(十七期)	110.71	交通银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
8	2024 年山东省地方政府再融资专项债券(十一期)	221.45	交通银行股份有限公司
9	安庆市城市建设投资发展(集团)有限公司 2022 年度第一期中期	43.49	中信银行股份有限公司

	票据		
10	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	130.77	华夏银行股份有限公司
11	滨州市财金投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	147.18	华夏银行股份有限公司
12	常德市德源投资集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	75.92	兴业银行股份有限公司
13	常州钟楼新城投资建设有限公司 2023 年度第四期中期票据	7.25	兴业银行股份有限公司
14	成都市新都香城建设投资有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	148.74	兴业银行股份有限公司
15	滁州市同创建设投资有限责任公司 2024 年度第一期短期融资券	14.27	中信银行股份有限公司
16	东槌 2024 年度 1 号第二期定向资产支持票据优先 A 级	198.31	国信证券股份有限公司
17	东槌 2024 年度 1 号第二期定向资产支持票据优先 B 级	11.00	国信证券股份有限公司
18	东槌 2025 年度 1 号秋槌第一期定向资产支持商业票据优先 A 级	257.00	国信证券股份有限公司
19	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(第二期)(品种二)	185.05	国信证券股份有限公司
20	海安开发区建设投资有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	148.41	中信银行股份有限公司
21	合肥兴泰金融控股(集团)有限公司 2024 年度第一期中期票据	36.67	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
22	恒丰银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券	1,517.37	交通银行股份有限公司
23	恒丰银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券	398.18	交通银行股份有限公司
24	横琴金投租赁知识产权第三期资产支持专项计划优先级资产支持证券	8.62	金元证券股份有限公司

25	湖州市产业投资发展集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具(科创票据)	186.03	中信银行股份有限公司
26	华能贵诚信托有限公司 2024 年度第三期启明定向资产支持票据 优先 A 级	370.38	中信银行股份有限公司
27	华能贵诚信托有限公司 2024 年度第三期启明定向资产支持票据 优先 B 级	11.12	中信银行股份有限公司
28	华鑫国际信托有限公司 2024 年度惠佳第一期定向资产支持票据 优先 B 级	2.97	中信银行股份有限公司
29	淮安市投资控股集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	147.69	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
30	淮南建设发展控股(集团)有限公司 2020 年度第二期中期票据	21.88	华夏银行股份有限公司
31	济南城市建设集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	21.75	华夏银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
32	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	116.70	华夏银行股份有限公司
33	嘉兴市东部建设开发集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	21.59	兴业银行股份有限公司
34	嘉兴市高等级公路投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	407.80	国信证券股份有限公司
35	江门市滨江建设投资管理有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	78.56	中信银行股份有限公司
36	江门市滨江建设投资管理有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	42.56	中信银行股份有限公司
37	江苏高淳经济开发区开发集团有限公司 2024 年度第十二期超短期融资券	21.17	中信银行股份有限公司

38	江苏盛泽投资有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	370.68	中信银行股份有限公司
39	江苏盐城港控股集团有限公司 2024 年度第二期短期融资券	7.11	兴业银行股份有限公司
40	江苏悦达集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	146.99	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
41	津联集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	22.10	中信银行股份有限公司
42	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第十期中期票据	14.56	中信银行股份有限公司
43	九州通医药集团股份有限公司 2024 年度第二期资产支持票据优先 A 级	111.36	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
44	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)	259.77	汇丰银行(中国)有限公司
45	昆明市安居集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	89.64	中信银行股份有限公司
46	乐清市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	192.94	中信银行股份有限公司
47	乐清市城市建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	187.19	国信证券股份有限公司
48	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	14.49	中信银行股份有限公司
49	龙岩文旅汇金发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	1.02	国信证券股份有限公司
50	龙岩文旅汇金发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	37.91	国信证券股份有限公司
51	南昌市产业投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	255.55	国信证券股份有限公司

52	宁波市奉化区投资有限公司 2020 年度第一期中期票据	7.25	交通银行股份有限公司
53	宁乡市国资投资控股集团有限公司 2023 年度第三期定向债务融资工具	7.27	中信银行股份有限公司
54	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)	87.27	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
55	平顶山发展投资控股集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	37.83	华夏银行股份有限公司
56	青岛财通集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(唯才创新)	44.95	国信证券股份有限公司
57	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	183.62	国信证券股份有限公司
58	青岛胶州湾发展集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	7.23	华夏银行股份有限公司
59	青岛上合控股发展集团有限公司 2024 年度第四期短期融资券	3.57	交通银行股份有限公司
60	青岛上合控股发展集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	33.20	兴业银行股份有限公司
61	青岛市即墨区城市开发投资有限公司 2025 年度第一期短期融资券	28.12	交通银行股份有限公司
62	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2024 年度第四期定向债务融资工具(品种一)	56.24	交通银行股份有限公司
63	青岛西海岸新区融合控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	22.43	交通银行股份有限公司
64	日照交通能源发展集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	72.14	华夏银行股份有限公司
65	上海国际信托有限公司 2024 年度惠聚第二期定向资产支持票据 优先 A2 档	21.27	中信银行股份有限公司

66	绍兴市城市建设投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)	39.48	国信证券股份有限公司
67	绍兴市金融控股有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第三期)	1.00	国信证券股份有限公司
68	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	75.28	国信证券股份有限公司
69	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(第二期)(品种一)	231.15	国信证券股份有限公司
70	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)	270.53	国信证券股份有限公司
71	声赫保理-韶光 1 期资产支持专项计划优先级资产支持证券	63.98	金元证券股份有限公司
72	嵊州市投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	74.40	国信证券股份有限公司
73	嵊州市投资控股有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	111.32	国信证券股份有限公司
74	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	37.46	交通银行股份有限公司
75	蜀道投资集团有限责任公司 2022 年度第七期中期票据	14.48	兴业银行股份有限公司
76	苏州吴中经开国有资本投资控股集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	185.98	交通银行股份有限公司
77	苏州阳澄湖生态休闲旅游有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	14.53	华夏银行股份有限公司
78	同安控股有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债	37.50	国信证券股份有限公司

	券(第一期)		
79	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	4.10	国信证券股份有限公司
80	温州市城市建设发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	404.15	国信证券股份有限公司
81	温州市瓯江口开发建设投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	221.56	中信银行股份有限公司
82	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	21.16	兴业银行股份有限公司
83	芜湖市建设投资有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	149.85	国信证券股份有限公司
84	芜湖市建设投资有限公司公开发行 2022 年公司债券(第二期)	186.35	国信证券股份有限公司
85	芜湖宜居投资(集团)有限公司 2022 年非公开发行公司债券(第二期)	202.47	国信证券股份有限公司
86	芜湖宜居投资(集团)有限公司 2022 年非公开发行公司债券(第三期)	516.01	国信证券股份有限公司
87	西安投资控股有限公司 2022 年度第二期中期票据	29.47	中信银行股份有限公司
88	西安投资控股有限公司 2022 年度第一期中期票据	7.20	中信银行股份有限公司
89	新乡国有资本运营集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	73.28	中信银行股份有限公司
90	徐州高新技术产业开发区国有资产经营有限公司 2022 年度第二期中期票据	25.09	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
91	宣城开盛建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	1,035.14	国信证券股份有限公司
92	宣城市国有资产投资有限公司	21.65	中信银行股份有限公司

	2022 年度第二期中期票据		
93	扬州市扬子江文旅投资发展集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	33.64	交通银行股份有限公司
94	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)	63.09	国信证券股份有限公司
95	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	185.96	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
96	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第二十期中期票据	184.53	兴业银行股份有限公司
97	浙江省新昌县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(第三期)	2.49	国信证券股份有限公司
98	知识城(广州)投资集团有限公司 2022 年度第五期中期票据	42.68	华夏银行股份有限公司
99	中国东方航空集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	67.55	中信银行股份有限公司
100	中国广核电力股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	14.04	交通银行股份有限公司
101	中国农业银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券(第二期)	72.75	交通银行股份有限公司
102	中国银河证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	37.59	国信证券股份有限公司
103	中国银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)(品种一)	28.97	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
104	中信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	191.75	国信证券股份有限公司
105	重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具	43.53	中信银行股份有限公司
106	重庆市南部新城产业投资集团有限公司 2020 年度第二期中期票	21.75	兴业银行股份有限公司

	据		
107	重庆市南部新城产业投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	7.03	中信银行股份有限公司
108	重庆渝隆资产经营(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)	189.82	国信证券股份有限公司
109	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(第三期)(品种一)	231.59	国信证券股份有限公司
110	淄博市城市资产运营有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	37.16	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 4 号（90 天持有期）理财产品				
报告期末产品份额总额	7,264,097,428.63				
报告期末产品资产净值（万元）	777,233.24				
期末杠杆水平	100.53%				
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	5811223108	706,883,550.11	1.0344	1.0344	1.4559

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 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。)

稳享灵动 慧利日开 4号（90 天持有 期）理财 产品 E					
交银理财 稳享灵动 慧利日开 4号（90 天持有 期）理财 产品 D	5811223101	16,160,067.94	1.0358	1.0358	1.4539
交银理财 稳享灵动 慧利日开 4号（90 天持有 期）理财 产品	5811222094	6,541,053,810.58	1.0738	1.0738	1.4403

3.2 流动性风险分析。

2025 年 1 季度，受汇率因素制约，资金价格经历较长时间高位运行，债券市场因此大幅度波动。在此背景下，组合坚持稳健运作，维持较低久期，规模虽略有缩小，产品净值稳中有进，流动性风险较小。

四、未来展望

二季度，中美关税博弈可能成为影响债券及权益市场的主导因素。在此背景下，资金面预计较 1 季度宽松，同时季初理财规模回流，买盘力量增强，债市有较强的下行逻辑。但关税博弈大背景下，对冲政策出台的可能性较大，可能是影响债市的不确定性因素。

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