

交银理财稳享灵动慧利日开 12 号（30 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 12 号（30 天持有期）理
财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001036）
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	30,412,627.80	10.32	33,809,228.59	11.47
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	0.00	0.00	259,636,916.88	88.08
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	1,322,181.37	0.45
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	264,148,286.84	89.68	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	294,560,914.64	100.00	294,768,326.83	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	3,041.26	10.32%
2	2020 年第一期郑州发展投资集团有限公司公司债券	529.58	1.80%
3	铁建 YK16	472.50	1.60%
4	合肥高新建设投资集团公司 2022 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	424.54	1.44%
5	诸暨市国有资产经营有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	421.42	1.43%
6	24 平证 05	394.04	1.34%
7	河南省铁路建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	393.91	1.34%
8	24 东方 01	392.88	1.33%
9	桐乡市濮院时尚产业发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	346.86	1.18%
10	23 海鸿 G2	344.54	1.17%
合计		6,761.53	22.94%

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。

报告期内，本产品未投资于关联方发行的资产管理产品。

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	4.83	交通银行股份有限公司
2	销售手续费	0.69	中信银行股份有限公司
3	托管费	0.89	交通银行股份有限公司
4	投资管理费	2.21	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	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(第二期)	131.93	国信证券股份有限公司
2	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)	26.90	国信证券股份有限公司
3	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(第三期)(品种一)	394.04	国信证券股份有限公司
4	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)	131.08	国信证券股份有限公司
5	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(第二期)	133.95	国信证券股份有限公司
6	宜宾三江投资建设集团有限公司 2022 年非公开发行公司债券(第二期)	53.01	国信证券股份有限公司
7	舟山交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	26.97	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 12 号（30 天持有期）理财产品				
报告期末 产品份额 总额	287,226,648.97				
报告期末 产品资产 净值 （万元）	29,447.89				
期末杠杆 水平	100.10%				
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 12 号（30 天持有 期）理财 产品	5811224186	39,746,853.14	1.0258	1.0258	5.2867
交银理财 稳享灵动 慧利日开 12 号（30 天持有 期）理财 产品 F	5811224219	28,430,844.82	1.0172	1.0172	4.9640
交银理财 稳享灵动	5811224188	28,981,576.23	1.0267	1.0267	5.4442

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。）

慧利日开 12号（30 天持有 期）理财 产品 C					
交银理财 稳享灵动 慧利日开 12号（30 天持有 期）理财 产品 D	5811224189	29,998,867.37	1.0266	1.0266	5.4448
交银理财 稳享灵动 慧利日开 12号（30 天持有 期）私银 尊享理财 产品	5811224187	29,904,543.53	1.0264	1.0264	5.3241
交银理财 稳享灵动 慧利日开 12号（30 天持有 期）理财 产品 E	5811224190	130,163,963.88	1.0258	1.0258	5.1650

3.2 流动性风险分析。

产品严格按照监管要求，持有不低于该理财产品资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券，以应对产品赎回等流动性需求。

四、未来展望

展望二季度，宏观经济方面，二季度国内财政政策端继续发力，超长期特别国债支持“两重”“两新”，专项债扩围支持

收储和清欠，隐债置换改善地方政府可用财力空间，国内需求有望延续一季度的边际改善，但抢出口逐渐退坡，2-3月美国对华加征20%关税，且4月美国将出台对等关税政策，美国经济降温风险增大，令中国出口存在隐忧。

利率债方面，长短两端逻辑有所分化，其中短端机会在于“实质加息”状态的纠偏，二季度银行负债压力有望缓解，实际加息幅度预计不会继续调升，目前隔夜利率水平逐步下行；长端目前则继续等待“宏观预期差”的出现，后续重点关注内需恢复的可持续性以及出口边际转弱的压力显现。

信用债方面，一级平稳，二级波动显著加大，春节后央行持续收紧资金，纠偏前期下行过快的债券收益率；利率及信用曲线均出现倒挂，收益率低点上行近60BP，而3月以来资金转松，利差修复至中性水平；当前宏观数据等待验证，国内信用债赔率下降，适合中性配置，宜左不宜右。

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