

交银理财稳享灵动慧利日开 9 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 9 号（90 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000369）

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	52,679,298.85	5.74	60,303,724.57	6.44
同业存单	0.00	0.00	4,167.13	0.00
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	285,988,123.94	30.54
债券	50,773,948.08	5.53	419,106,371.07	44.76
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	31,114,145.80	3.32
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	99,960,205.21	10.89	139,839,966.08	14.93
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	714,075,640.17	77.83	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	917,489,092.31	100.00	936,356,498.60	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	5,238.90	5.59%
2	华夏中短债债券型证券投资基金	5,005.03	5.35%
3	中信保诚至泰中短债债券型证券投资基金	4,990.99	5.33%
4	国投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行的短期公司债券(第一期)	3,043.84	3.25%
5	海通证券股份有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行的公司债券(第五期)	2,033.56	2.17%
6	债券买入返售	1,013.00	1.08%
7	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的公司债券(第二期)	791.39	0.85%
8	23 东证 C2	777.93	0.83%
9	活期存款	762.44	0.81%
10	兴业稳固收益一年理财债券	759.89	0.81%
合计		24,416.96	26.08%

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 126 号集合资金信托计划	121,999.56	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	托管费	9.53	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	71.44	交银理财有限责任公司

2.4 产品发生的其他关联交易。

序号	资产名称	累计发生金额 (万元)	交易类型	关联方名称	关联方角色
1	华夏中短债债券型证券投资基金	5,000.00	资产买入	交通银行股份有限公司	交易对手

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 年第一期海宁市尖山新区开发有限公司公司债券	54.57	国信证券股份有限公司
2	2022 年第一期湖州莫干山高新集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券	26.95	国信证券股份有限公司
3	2023 年新疆众和股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券	5.04	国信证券股份有限公司
4	2024 年新疆维吾尔自治区政府再融资专项债券(五期)-2024 年新疆维吾尔自治区政府专项债券(四十八期)	178.72	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
5	常州钟楼新城投资建设有限公司 2023 年度第四期中期票据	0.09	兴业银行股份有限公司
6	成都成华旧城改造投资有限责任公司 2020 年度第一期中期票据	0.17	兴业银行股份有限公司
7	成都市郫都区国有资产投资经营公司 2024 年度第一期超短期融资券	0.08	国信证券股份有限公司
8	滁州市城市建设投资有限公司 2020 年度第二期定向债务融资工具	36.66	兴业银行股份有限公司
9	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开	25.96	国信证券股份有限公司

	发行公司债券(第三期)		
10	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	26.07	国信证券股份有限公司
11	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(第一期)	26.25	国信证券股份有限公司
12	广西交通投资集团有限公司 2024 年度第六期短期融资券	0.25	中信银行股份有限公司
13	贵州高速公路集团有限公司 2022 年度第三期中期票据	144.82	兴业银行股份有限公司
14	海南省发展控股有限公司 2021 年度第一期中期票据	109.52	交通银行股份有限公司
15	瀚蓝环境股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	71.66	兴业银行股份有限公司
16	杭州市运河综合保护开发建设集团有限责任公司 2022 年度第二期定向债务融资工具	145.64	中信银行股份有限公司
17	合肥市滨湖新区建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	25.82	国信证券股份有限公司
18	河南省交通运输发展集团有限公司 2021 年度第五期中期票据	110.85	交通银行股份有限公司
19	衡阳市城市建设投资有限公司 2020 年度第三期定向债务融资工具	0.09	交通银行股份有限公司
20	湖州吴兴城市投资发展集团有限公司 2024 年度第七期定向债务融资工具	0.08	兴业银行股份有限公司
21	淮安开发控股有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	0.09	中信银行股份有限公司
22	淮南建设发展控股(集团)有限公司 2020 年度第一期中期票据	0.09	华夏银行股份有限公司
23	黄石市城市发展投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种二)	0.09	红塔证券股份有限公司
24	吉安市城市建设投资开发有限公司 2022 年度第一期中期票据	36.13	中信银行股份有限公司
25	吉安市城市建设投资开发有限公司 2024 年度第一期中期票据	72.20	中信银行股份有限公司

26	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	0.17	交通银行股份有限公司
27	济南西城投资开发集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	111.54	中信银行股份有限公司
28	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)	131.12	国信证券股份有限公司
29	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	176.47	兴业银行股份有限公司
30	江苏悦达集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	0.42	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
31	晋能控股电力集团有限公司 2023 年度第十二期中期票据	256.31	兴业银行股份有限公司
32	乐清市国有投资有限公司 2024 年度第一期短期融资券	35.85	兴业银行股份有限公司
33	临沂城市发展集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	0.17	兴业银行股份有限公司
34	南京溧水经济技术开发区集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	0.25	兴业银行股份有限公司
35	宁德时代新能源科技股份有限公司 2022 年度第一期绿色中期票据	71.76	兴业银行股份有限公司
36	平湖市城市发展投资(集团)有限公司 2021 年度第一期中期票据	36.03	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
37	平湖市城市发展投资(集团)有限公司 2022 年度第一期中期票据	73.41	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
38	青岛市即墨区城市开发投资有限公司 2024 年度第二期中期票据	0.08	兴业银行股份有限公司
39	山西省交通开发投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	36.34	交通银行股份有限公司
40	陕西信用增进投资股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)	52.50	国信证券股份有限公司
41	陕西有色金属控股集团有限责任公司 2021 年度第二期中期票据	36.45	兴业银行股份有限公司
42	陕西有色金属控股集团有限责任公司	109.60	兴业股份有限

	2021 年度第一期中期票据		公司
43	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司 2021 年度第一期中期票据	107.36	交通银行股份有限公司
44	上海新微科技集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	0.08	交通银行股份有限公司
45	上饶投资控股集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	141.82	兴业银行股份有限公司
46	绍兴市轨道交通集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	36.87	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
47	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)	791.39	国信证券股份有限公司
48	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)	77.99	国信证券股份有限公司
49	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)	52.09	国信证券股份有限公司
50	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)	53.16	国信证券股份有限公司
51	深圳市百业源投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	71.30	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
52	深圳市盐田港集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	179.63	国信证券股份有限公司
53	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)	25.69	国信证券股份有限公司
54	特变电工股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种二)	0.17	中信银行股份有限公司
55	特变电工股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(高成长产业债)(第一期)	285.07	国信证券股份有限公司
56	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)	108.74	国信证券股份有限公司
57	同安控股有限责任公司 2023 年面向专	130.00	国信证券股份有限

	业投资者公开发行公司债券(第一期)		公司
58	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(第三期)	25.86	国信证券股份有限公司
59	温岭市国有资产投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	51.49	国信证券股份有限公司
60	乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司 2020 年度第一期定向债务融资工具	73.70	兴业银行股份有限公司
61	乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	36.19	兴业银行股份有限公司
62	乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种一)	108.46	兴业银行股份有限公司
63	乌鲁木齐经济技术开发区建设投资开发(集团)有限公司 2022 年度第三期中期票据	36.16	中信银行股份有限公司
64	芜湖宜居投资(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券	109.34	国信证券股份有限公司
65	芜湖宜居投资(集团)有限公司 2023 年非公开发行公司债券(第一期)	290.90	国信证券股份有限公司
66	武汉洪山城市建设投资有限公司 2022 年度第一期中期票据	36.61	兴业银行股份有限公司
67	兴业银行股份有限公司 2021 年第二期二级资本债券(品种一)	404.80	兴业银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
68	兴业银行股份有限公司 2021 年第一期二级资本债券	74.02	兴业银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
69	兴业优 1	329.11	兴业银行股份有限公司
70	徐州矿务集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	36.01	交通银行股份有限公司
71	徐州市交通控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	73.52	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
72	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2020 年度第一期中期票据	36.65	交通银行股份有限公司
73	阳江市城市投资集团有限公司 2025 年	106.44	华夏银行股份有限

	度第一期中期票据		公司
74	岳阳市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	36.40	中信银行股份有限公司
75	岳阳市城市建设投资有限公司 2021 年 度第二期定向债务融资工具	36.02	中信银行股份有限公司
76	郑州城建集团投资有限公司 2022 年面 向专业投资者非公开发行公司债券(第 一期)	52.27	国信证券股份有限 公司
77	中国工商银行股份有限公司 2021 年二 级资本债券(第二期)(品种一)	146.68	交通银行股份有限 公司
78	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)	109.37	交通银行股份有限 公司
79	重庆西永微电子产业园区开发有限公 司 2023 年度第二期中期票据	36.32	兴业银行股份有限 公司
80	重庆西永微电子产业园区开发有限公 司 2023 年度第一期中期票据	75.02	兴业银行股份有限 公司
81	重庆医药(集团)股份有限公司 2023 年 度第一期中期票据	52.88	中信银行股份有限 公司
82	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人 公司债券(第一期)	131.10	国信证券股份有限 公司
83	舟山海城建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种一)	256.95	国信证券股份有限 公司
84	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 一期)	25.96	国信证券股份有限 公司
85	珠海大横琴集团有限公司 2021 年度第 二期绿色中期票据	73.42	中信银行股份有限 公司
86	诸暨市城乡投资集团有限公司 2024 年 面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一 期)(品种一)	127.08	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 9 号（90 天持有期）理财产品
报告期末	888,773,387.13

产品份额总额					
报告期末产品资产净值（万元）	91,619.03				
期末杠杆水平	102.20%				
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9号（90天持有期）理财产品B	5811224043	238,412,783.77	1.0312	1.0312	1.9760
交银理财稳享灵动慧利日开9号（90天持有期）理财产品	5811224040	650,360,603.36	1.0306	1.0306	1.8977

3.2 流动性风险分析。

回顾一季度，经济弱复苏但预期分化，消费与制造业有所回暖，但地产链较为疲软。央行公开市场操作偏谨慎，资金面持续收紧，银行负债端压力凸显，市场整体利率上行较大，一季度市场出现持续回调。产品规模稳步增长，主要通过专户参

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。)

与债券类资产投资，并日常储备充分的流动性，流动性压力可控。

四、未来展望

二季度需关注经济数据验证、国际关系与关税压力演变、及央行流动性操作，灵活调整组合结构。随着外部冲击超预期放大，货币政策降准降息的时机有望到来，当前债市观望情绪渐起，建议等待后续关税的落地情况及国内政策应对，通过控制仓位与久期管理产品的回撤风险，并在债市回调时点择机布局。

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