

交银理财稳享灵动慧利日开 3 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 3 号（14 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000069）

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	2,559,280,059.85	11.66	7,127,917,951.84	30.01
同业存单	0.00	0.00	385,896,363.25	1.62
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	101,947,882.65	0.43
债券	2,224,829,663.74	10.13	14,719,696,104.42	61.98
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	1,003,560,890.74	4.57	1,412,765,343.39	5.95
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	16,164,839,076.12	73.64	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	21,952,509,690.45	100.00	23,748,223,645.56	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	70,003.40	2.95%
2	1003 他行存款	48,084.25	2.02%
3	1003 他行存款	46,262.47	1.95%
4	2024 年记账式付息(二十一期)国债	35,524.61	1.50%
5	1003 他行存款	32,027.02	1.35%
6	兴全天添益货币市场基金	30,069.60	1.27%
7	1003 他行存款	28,896.84	1.22%
8	1003 他行存款	27,249.85	1.15%
9	1003 他行存款	24,062.50	1.01%
10	1003 他行存款	22,056.77	0.93%
合计		364,237.31	15.34%

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	209,480.00	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	330,855.07	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司

3	交银国信·汇利 273 号集合资金信托计划	496,780.00	资产买入	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇利 273 号集合资金信托计划	830,950.18	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	1,676.38	交通银行股份有限公司
2	销售手续费	38.02	中信银行股份有限公司
3	托管费	162.94	交通银行股份有限公司
4	投资管理费	407.36	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	LCTYCF 华夏银行 1Y250226002	10,000.00	存入银行存款	华夏银行股份有限公司	交易对手
2	LCTYCF 华夏银行 6M250218001	20,000.00	存入银行存款	华夏银行股份有限公司	交易对手
3	LCTYCF 华夏银行 9M250213001	20,000.00	存入银行存款	华夏银行股份有限公司	交易对手
4	LCTYCF 华夏银行 9M250214002	20,000.00	存入银行存款	华夏银行股份有限公司	交易对手
5	LCTYCF 兴业银行 6M250314003	10,000.00	存入银行存款	兴业银行股份有限公司	交易对手
6	LCTYCF 中信银行 4M250220003	20,000.00	存入银行存款	中信银行股份有限公司	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	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	192.78	国信证券股份有限公司
2	2024 年安徽省政府再融资专项债券(十八期)	5,490.65	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)	1,101.83	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(十八期)-2024 年河南省政府专项债券(七十三期)	10,980.97	交通银行股份有限公司
5	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)	12,673.06	交通银行股份有限公司
6	曹妃甸国控投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	461.05	交通银行股份有限公司
7	常州市晋陵投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	1,398.80	国信证券股份有限公司
8	成都经开国投集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	451.28	兴业银行股份有限公司
9	成都经开国投集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	1,365.14	兴业银行股份有限公司
10	城发投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	687.33	交通银行股份有限公司
11	城发投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	908.30	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
12	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	4,614.69	兴业银行股份有限公司
13	广西投资集团有限公司 2025 年度第三期中期票据	449.97	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
14	广西投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种二)	443.24	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
15	贵州高速公路集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据	448.70	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
16	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)	2,706.73	国信证券股份有限公司
17	杭州滨江房产集团股份有限公司 2024 年度第六期短期融资券	4,556.97	交通银行股份有限公司

18	杭州上城区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(第三期)	2,317.15	国信证券股份有限公司
19	河钢集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	938.01	华夏银行股份有限公司
20	河钢集团有限公司 2023 年度第十二期中期票据	4,182.71	中信银行股份有限公司
21	河钢集团有限公司 2023 年度第一期绿色中期票据(科创票据)	460.48	兴业银行股份有限公司
22	河南交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)(品种二)	916.19	国信证券股份有限公司
23	恒力石化股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券(科创票据)	1,844.03	兴业银行股份有限公司
24	淮安新城投资开发集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	1,382.72	兴业银行股份有限公司
25	吉安城投控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	2,328.01	中信银行股份有限公司
26	江苏省吴中经济技术发展集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	446.75	交通银行股份有限公司
27	江苏武进经济发展集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	3,683.44	兴业银行股份有限公司
28	金华金开国有资本控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,353.96	兴业银行股份有限公司
29	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(第二期)	751.70	国信证券股份有限公司
30	南昌市政公用集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	3,850.77	国信证券股份有限公司
31	宁波市中浦石化投资集团有限公司 2021 年度第一期绿色中期票据	454.27	交通银行股份有限公司
32	平安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	3,937.35	国信证券股份有限公司
33	平安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	4,619.66	国信证券股份有限公司

34	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)	4,962.02	国信证券股份有限公司
35	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)	5,501.96	国信证券股份有限公司
36	青岛国信发展(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(第四期)(品种二)	2,263.51	国信证券股份有限公司
37	青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)	363.84	国信证券股份有限公司
38	青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司 2024 年非公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二)	552.28	国信证券股份有限公司
39	日照城投集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	4,622.33	中信银行股份有限公司
40	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第四期)	5,586.18	国信证券股份有限公司
41	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)	555.84	国信证券股份有限公司
42	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)	448.10	交通银行股份有限公司
43	绍兴滨海新区发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	367.10	国信证券股份有限公司
44	嵊州市城市建设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(第二期)	5,250.62	国信证券股份有限公司
45	嵊州市城市建设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(第一期)	1,915.58	国信证券股份有限公司
46	嵊州市交通投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	455.54	国信证券股份有限公司
47	嵊州市交通投资发展集团有限公司	1,376.60	国信证券股份有

	2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)		限公司
48	水发集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	1,800.08	交通银行股份有限公司
49	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年度第二十一期中期票据	1,836.30	华夏银行股份有限公司
50	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)	2,127.06	国信证券股份有限公司
51	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)	735.06	国信证券股份有限公司
52	芜湖市建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	368.83	国信证券股份有限公司
53	武汉金融控股(集团)有限公司 2023 年度第三期中期票据	465.45	中信银行股份有限公司
54	西安高新控股有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	454.73	中信银行股份有限公司
55	扬州广合国有资本运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	367.37	国信证券股份有限公司
56	永赢金融租赁有限公司 2023 年金融债券	914.58	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
57	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十期中期票据	4,584.50	兴业银行股份有限公司
58	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十一期中期票据	4,607.33	中信银行股份有限公司
59	云南省投资控股集团有限公司 2024 年度第十二期中期票据	4,517.82	交通银行股份有限公司
60	浙江金汇五金产业集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	1,812.89	国信证券股份有限公司
61	中国广核电力股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	893.89	交通银行股份有限公司
62	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 2025 年度第二期中期票据(科创票据)	446.99	交通银行股份有限公司
63	中国燃气控股有限公司 2025 年度第二	444.35	中信银行股份有

	期中期票据		限公司，交通银行股份有限公司
64	中国水利水电第四工程局有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	4,083.27	交通银行股份有限公司
65	中国银河证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种二)	4,648.46	国信证券股份有限公司
66	中国银河证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)(品种一)	2,287.49	国信证券股份有限公司
67	中山城市建设集团有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	1,364.16	国信证券股份有限公司
68	淄博市城市资产运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	373.68	国信证券股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 20,207,273,527.53 份，产品单位净值为 1.0425，产品单位累计净值为 1.0425，产品资产净值为 21,066,746,646.19 元，期末杠杆水平为 113%。今年以来年化收益率¹为 1.6405%。

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

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。)

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