

交银理财稳享灵动慧利 3 年封闭式 8 号理财产品定期报告（2025 年第一季度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利 3 年封闭式 8 号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000288）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	3,453,293.29	0.88	5,238,819.04	1.27
同业存单	0.00	0.00	2,702,783.32	0.66
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	5,709,604.99	1.39
债券	0.00	0.00	284,561,328.24	69.03
非标准化债权类资产	0.00	0.00	111,648,667.59	27.09
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	2,344,662.28	0.57
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	389,994,406.74	99.12	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	393,447,700.03	100.00	412,205,865.45	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	中信信托鑫睿 40 号固定收益类信托计划（绍兴市镜湖开发集团有限公司）第 1 期	3,977.46	9.65%
2	中信信托鑫睿 32 号固定收益类信托计划（济南城市投资集团有限公司）第 2 期	3,595.56	8.72%
3	重庆信托·虞资富聚集合资金信托计划—第 3 期（中原豫资投资控股集团有限公司）	3,591.85	8.71%
4	24 广发银行永续债 01	369.38	0.90%
5	23 晋能煤业 MTN011	361.30	0.88%
6	24 法农银行债 02A(BC)	353.99	0.86%
7	24 江南农商行二级资本债 01	347.21	0.84%
8	24 华股 03	324.13	0.79%
9	24 华夏银行永续债 02	321.79	0.78%
10	活期存款	311.47	0.76%
合计		13,554.13	32.88%

1.3 期末非标准化债权类资产明细。

序号	融资客户名称	项目名称	剩余融资期限（月）	投资年化收益率	投后管理费/财务顾问费率	交易结构	风险状况
1	济南城市投资集团有限公司	中信信托鑫睿 32 号固定收益类信托计划（济南城市投资集团有限公司）第 2 期	14.60	4.49%	0.18%	信托贷款	正常类
2	中原豫资投资控股集团有限公司	重庆信托·虞资富聚集合资金信托计划—第 3 期（中原豫资投资控股集团有限	5.97	3.40%	0.18%	信托贷款	正常类

	公司	限公司)					
3	绍兴市 镜湖开 发集团 有限公 司	中信信托鑫睿 40 号 固定收益类信托计 划 (绍兴市镜湖开 发集团有限公司) 第 1 期	8.67	4.00%	0.30%	信 托 贷 款	正 常 类

1.4 报告期间非标准化债权类资产收益情况。

资产名称	投资收益 (单 位: 万元)
中信信托鑫睿 32 号固定收益类信托计划 (济南城市投资 集团有限公司) 第 2 期	42.03
重庆信托·虞资富聚集合资金信托计划-第 3 期 (中原豫 资投资控股集团有限公司)	32.24
中信信托鑫睿 40 号固定收益类信托计划 (绍兴市镜湖开 发集团有限公司) 第 1 期	43.00

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	托管费	1.94	交通银行股份有限公司
2	投后管理费	6.24	交通银行股份有限公司
3	投资管理费	19.35	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 年第一期中国东方资产管理	59.23	中信银行股份有限公

	股份有限公司金融债券(债券通)品种二		司, 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
2	2024 年广汽汇理汽车金融有限公司第二期金融债券	85.70	兴业银行股份有限公司
3	2024 年中原银行股份有限公司二级资本债券(第一期)	309.65	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
4	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	69.58	中信银行股份有限公司
5	常州滨湖建设发展集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	27.96	兴业银行股份有限公司
6	成都交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	1.32	兴业银行股份有限公司
7	成都经开产业投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	72.17	国信证券股份有限公司
8	成都经开国投集团有限公司 2021 年度第三期中期票据	10.76	兴业银行股份有限公司
9	成都经开国投集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	13.97	国信证券股份有限公司
10	成都空港兴城投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	10.95	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
11	成都香城投资集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	69.04	兴业银行股份有限公司
12	成都兴城投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种一)	1.31	国信证券股份有限公司
13	成都益航资产管理有限公司 2024 年度第一期中期票据	139.38	中信银行股份有限公司
14	城发投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	14.02	交通银行股份有限公司
15	滁州市同创建设投资有限责任公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	70.14	交通银行股份有限公司
16	东莞银行股份有限公司 2024 年二	140.54	兴业银行股份有限公司

	级资本债券(第二期)		司
17	东台市城市建设投资发展集团有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	67.80	国信证券股份有限公司
18	东槌 2024 年度 1 号第二期定向资产支持票据优先 A 级	63.57	国信证券股份有限公司
19	法国农业信贷银行 2024 年第二期人民币债券(债券通)(品种一)	353.99	兴业银行股份有限公司
20	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	22.08	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
21	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)	0.60	国信证券股份有限公司
22	甘肃金融控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	1.90	中信银行股份有限公司
23	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	43.74	交通银行股份有限公司
24	广西投资集团有限公司 2022 年度第三期中期票据	126.05	中信银行股份有限公司
25	广西投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	221.54	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
26	国药控股(中国)融资租赁有限公司 2024 年度第七期中期票据	13.88	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
27	海发宝诚融资租赁有限公司 2023 年度第二期绿色中期票据	10.85	交通银行股份有限公司
28	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2022 年度第三期中期票据	126.09	兴业银行股份有限公司
29	恒丰银行股份有限公司 2024 年第一期二级资本债券	119.34	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
30	湖州经开投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据(可持续挂钩)	1.76	兴业银行股份有限公司
31	湖州银行股份有限公司 2024 年小型微型企业贷款专项金融债券	108.39	兴业银行股份有限公司

32	华润置地控股有限公司 2024 年度 第八期超短期融资券	13.81	交通银行股份有限公司
33	华夏银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券(第二期)	193.50	华夏银行股份有限公司 ，华夏银行股份有限公司
34	华夏银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券(第二期)	128.29	江苏常熟农村商业银行股份有限公司
35	华夏银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券(第一期)	65.29	国信证券股份有限公司
36	华夏银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券(第一期)	1.77	华夏银行股份有限公司
37	华夏银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券(第一期)	140.68	华夏银行股份有限公司 ，华夏银行股份有限公司
38	淮安开发控股有限公司 2024 年度 第三期中期票据	0.58	中信银行股份有限公司
39	淮安市交通控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	220.81	兴业银行股份有限公司 ，华夏银行股份有限公司
40	淮安市投资控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	14.29	中信银行股份有限公司
41	淮北市建投控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	11.60	兴业银行股份有限公司
42	徽商银行股份有限公司 2024 年无 固定期限资本债券	69.57	兴业银行股份有限公司
43	建安投资控股集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	28.43	中信银行股份有限公司 ，交通银行股份有限公司
44	江苏高淳经济开发区开发集团有限 公司 2024 年度第一期中期票据	69.48	兴业银行股份有限公司
45	江苏华靖资产经营有限公司 2024 年度第二期中期票据	38.72	兴业银行股份有限公司
46	江苏江南农村商业银行股份有限公 司 2024 年二级资本债券(第二期)	137.73	兴业银行股份有限公司
47	江苏江南农村商业银行股份有限公 司 2024 年二级资本债券(第一期)	347.21	兴业银行股份有限公司
48	江苏金融租赁股份有限公司 2025 年金融债券(第一期)	271.80	兴业银行股份有限公司

49	江苏银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第二期)	13.88	中信银行股份有限公司
50	江苏银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	155.71	中信银行股份有限公司
51	江西省金融控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	55.22	中信银行股份有限公司
52	晋城市国有资本投资运营有限公司 2024 年度第三期中期票据	13.90	兴业银行股份有限公司
53	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第十期中期票据	112.96	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
54	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第十一期中期票据	361.30	中信银行股份有限公司
55	晋能控股煤业集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	139.70	中信银行股份有限公司
56	晋能控股装备制造集团有限公司 2023 年度第八期中期票据	142.17	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
57	晋能控股装备制造集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	0.15	交通银行股份有限公司
58	九州通医药集团股份有限公司 2024 年度第一期资产支持票据优先 A 级	0.29	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
59	南京江宁国有资产经营集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券	13.80	交通银行股份有限公司
60	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	13.79	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
61	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第五期中期票据	14.15	兴业银行股份有限公司
62	平安银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	27.77	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
63	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)	81.96	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
64	平顶山发展投资控股集团有限公司	28.42	华夏银行股份有限公司

	2022 年度第一期中期票据		司
65	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)	0.73	国信证券股份有限公 司
66	青岛胶州城市发展投资有限公司 2023 年度第二期中期票据	42.69	交通银行股份有限公 司
67	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)	10.68	国信证券股份有限公 司
68	青岛市即墨区城市开发投资有限公 司 2023 年度第三期定向债务融资 工具	14.33	交通银行股份有限公 司
69	青岛市即墨区城市旅游开发投资有 限公司 2020 年度第一期中期票据	56.87	中信银行股份有限公 司
70	青岛西海岸新区海洋控股集团有限 公司 2023 年度第二期定向债务融 资工具(混合型科创票据)	70.58	中信银行股份有限公 司, 交通银行股份有限 公司
71	青岛西海岸新区融合控股集团有限 公司 2021 年度第二期中期票据	14.07	交通银行股份有限公 司
72	青岛西海岸新区融合控股集团有限 公司 2022 年度第一期中期票据(项 目收益)	69.62	交通银行股份有限公 司
73	厦门国贸控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期 公司债券(第二期)	140.66	国信证券股份有限公 司
74	厦门国贸控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期 公司债券(第三期)	54.59	国信证券股份有限公 司
75	厦门国贸控股集团有限公司 2024 年度第六期中期票据(混合型科创 票据)	14.10	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
76	厦门国贸控股集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	34.41	中信银行股份有限公 司
77	厦门国有资本运营有限责任公司 2024 年度第一期中期票据	0.74	兴业银行股份有限公 司
78	厦门象屿集团有限公司 2024 年度	175.55	中信银行股份有限公

	第一期中期票据		司
79	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(第三期)	1.33	国信证券股份有限公司
80	山东黄金集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	247.56	国信证券股份有限公司
81	山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)(品种一)	65.41	国信证券股份有限公司
82	陕西电子信息集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	82.54	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
83	陕西金融控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	69.07	兴业银行股份有限公司
84	上饶市国有资产经营集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具(品种一)	13.97	中信银行股份有限公司
85	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)	42.04	国信证券股份有限公司
86	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	1.88	国信证券股份有限公司
87	深圳资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	74.75	国信证券股份有限公司
88	深圳资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	21.34	国信证券股份有限公司
89	深圳资产管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	129.97	国信证券股份有限公司
90	沈阳地铁集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	193.54	中信银行股份有限公司
91	水发集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	176.73	中信银行股份有限公司
92	苏州苏高新集团有限公司 2022 年	69.90	中信银行股份有限公司

	度第三期中期票据(科创票据)		司
93	台州银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	138.73	兴业银行股份有限公司
94	泰安市泰山财金投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	110.66	中信银行股份有限公司
95	泰安市泰山财金投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种一)	0.29	华夏银行股份有限公司
96	泰州市交通产业集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	70.71	交通银行股份有限公司
97	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年度第十期中期票据	150.52	中信银行股份有限公司
98	天津轨道交通集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	21.76	中信银行股份有限公司
99	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)	10.80	国信证券股份有限公司
100	武汉金融控股(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	56.99	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
101	兴业消费金融股份公司 2024 年第四期金融债券	139.46	兴业银行股份有限公司
102	徐州市新盛投资控股集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	13.78	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
103	扬州新材料投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	56.94	中信银行股份有限公司
104	长城证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	0.76	国信证券股份有限公司
105	长城证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	107.88	国信证券股份有限公司
106	长春市城市发展投资控股(集团)有限公司 2022 年非公开发行公司债券(第二期)	43.34	国信证券股份有限公司
107	长沙银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	27.60	兴业银行股份有限公司

108	招商局融资租赁有限公司 2024 年度第十一期超短期融资券	13.81	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
109	浙江省兴合集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	71.15	兴业银行股份有限公司
110	浙江泰隆商业银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	10.65	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
111	中国城乡控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	139.24	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
112	中国供销集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	27.86	中信银行股份有限公司
113	中国广核电力股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	13.68	交通银行股份有限公司
114	中国建设银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第二期)(品种一)	10.79	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
115	中国民生银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	0.72	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
116	中国太平洋人寿保险股份有限公司 2023 年无固定期限资本债券(第一期)	66.97	交通银行股份有限公司
117	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	67.96	交通银行股份有限公司
118	中铁四局集团有限公司 2024 年度第三期两新保供稳链资产支持票据(科创票据)优先级	69.09	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
119	中铁一局集团有限公司 2024 年度第一期资产支持票据(科创票据)优先级	21.81	交通银行股份有限公司
120	中银消费金融有限公司 2024 年金融债券(第四期)	138.37	兴业银行股份有限公司
121	中银消费金融有限公司 2024 年金	180.25	兴业银行股份有限公司

	融债券(第五期)		司
122	中原银行股份有限公司 2024 年小型微型企业贷款专项金融债券(第一期)	1.45	兴业银行股份有限公司
123	重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2023 年度第四期中期票据(品种二)	28.92	兴业银行股份有限公司
124	重庆市江津区华信资产经营(集团)有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	99.09	中信银行股份有限公司
125	重庆医药(集团)股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	27.78	中信银行股份有限公司
126	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)	32.34	国信证券股份有限公司
127	淄博市城市资产运营有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	32.15	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 382,520,829.00 份，产品单位净值为 1.0284，产品单位累计净值为 1.0284，产品资产净值为 393,420,772.24 元，期末杠杆水平为 105%。今年以来年化收益率¹为 1.9301%。

3.2 流动性风险分析。

本产品严格遵守监管流动性要求，并保持适度杠杆和久期操作，配置相应比例流动性较好的高等级债券，保证产品在到期有充足的流动性应对客户赎回。

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。)

四、未来展望

本产品定位于中长期类产品，主要投资于债券及其他固收类资产，组合底层配置了一定比例的低波动性资产以期提升组合的夏普率与风险收益比，根据宏观环境战术调整久期。25年以来，经济缓和复苏，政策引导上比较审慎。与此同时，基本面复苏斜率偏低、通胀维持低位，但是逆周期的刺激政策及预期也在不断走强，债券市场后续或以震荡行情为主。基于此，后期的配置思路为严控信用风险，注重票息保护，灵活调整久期和杠杆，同时利用流动性溢价策略、骑乘策略与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体验。

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