

交银理财稳享灵动慧利 3 年封闭式 29 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 29 号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000451）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<br>（元） | 占全部产品总资产的比例（%） | 穿透后金额<br>（元）  | 占全部产品总资产的比例（%） |
|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| 现金及银行存款       | 590,245.46   | 0.50           | 1,630,818.94  | 1.13           |
| 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           | 91,680,947.83 | 63.57          |
| 非标准化债权类资产     | 0.00         | 0.00           | 50,427,149.86 | 34.96          |
| 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           | 487,477.47    | 0.34           |
| 私募基金          | 0.00         | 0.00           | 0.00          | 0.00           |

|            |                |        |                |        |
|------------|----------------|--------|----------------|--------|
| 资产管理产品     | 118,434,682.37 | 99.50  | 0.00           | 0.00   |
| 委外投资——协议方式 | 0.00           | 0.00   | 0.00           | 0.00   |
| 合计         | 119,024,927.83 | 100.00 | 144,226,394.09 | 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  | 国投泰康信托黄雀.音福 19 号集合资金信托计划信托合同  | 5,042.71 | 34.96% |
| 2  | 24 临沂城发 PPN001                | 310.96   | 2.16%  |
| 3  | 江苏悦达集团有限公司 2024 年度第二期中期票据     | 308.47   | 2.14%  |
| 4  | 24 信投 F1                      | 262.38   | 1.82%  |
| 5  | 24 仑开 01                      | 262.23   | 1.82%  |
| 6  | 24 财欣 02                      | 185.21   | 1.28%  |
| 7  | 24 沪管 01                      | 165.03   | 1.14%  |
| 8  | 城发投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具 | 152.42   | 1.06%  |
| 9  | 24 湖北 90                      | 151.80   | 1.05%  |
| 10 | 24 锡产 K5                      | 151.55   | 1.05%  |
| 合计 |                               | 6,992.78 | 48.48% |

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  | 信托与抖音月付合作的互联网贷款业务的借款人 | 国投泰康信托黄雀.音福 19 号集合资金信托计划信托合同 | 14.00     | 2.95%   | 0.05%        | 信贷资产转让 | 正常类  |

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<br>(万元) | 交易类型    | 关联方名称      |
|----|-----------------------|----------------|---------|------------|
| 1  | 交银国信·汇利 220 号集合资金信托计划 | 1.18           | 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<br>(万元) | 关联方名称      |
|----|-------|----------------|------------|
| 1  | 托管费   | 0.59           | 交通银行股份有限公司 |
| 2  | 投资管理费 | 2.02           | 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<br>(万元) | 关联方名称                                          |
|----|-----------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------|
| 1  | 2021 年湖南省交通基础设施建设专项债券(二十二期)-2021 年湖南省政府专项债券(一百三十一期) | 6.17         | 交通银行股份有限公司                                     |
| 2  | 2024 年安徽省政府再融资专项债券(十七期)                             | 125.21       | 交通银行股份有限公司                                     |
| 3  | 2024 年福建省高质量发展专项债券(二十期)-2024 年福建省政府专项债券(二十七期)       | 9.76         | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司                         |
| 4  | 2024 年海南省政府专项债券(二十二期)                               | 4.83         | 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, 海南银行股份有限公司 |
| 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)       | 111.24       | 交通银行股份有限公司                                     |

|    |                                                 |        |                                    |
|----|-------------------------------------------------|--------|------------------------------------|
| 6  | 2024 年湖北省政府再融资专项债券(二十二期)                        | 128.50 | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司             |
| 7  | 2024 年湖北省政府再融资专项债券(二十一期)                        | 151.80 | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司             |
| 8  | 2024 年湖南省政府专项债券(八期)                             | 10.34  | 交通银行股份有限公司                         |
| 9  | 2024 年吉林省地方政府再融资专项债券(十期)                        | 4.82   | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司             |
| 10 | 2024 年吉林省地方政府再融资专项债券(十一期)                       | 28.91  | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司             |
| 11 | 2024 年江苏省城镇建设专项债券(五期)-2024 年江苏省政府专项债券(十五期)      | 19.19  | 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 |
| 12 | 2024 年江西省地方政府再融资专项债券(十七期)                       | 116.04 | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司             |
| 13 | 2024 年厦门市地方政府再融资专项债券(四期)                        | 87.48  | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司             |
| 14 | 2024 年山西省政府再融资专项债券(十三期)                         | 9.71   | 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 |
| 15 | 2024 年陕西省地方政府再融资专项债券(八期)                        | 1.97   | 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 |
| 16 | 2024 年深圳市政府专项债券(三十期)                            | 50.76  | 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 |
| 17 | 2024 年天津市地方政府再融资专项债券(二十二期)                      | 4.78   | 交通银行股份有限公司                         |
| 18 | 2024 年天津市地方政府再融资专项债券(十九期)                       | 15.29  | 交通银行股份有限公司                         |
| 19 | 2024 年浙江省其他项目收益专项债券(二十七期)-2024 年浙江省政府专项债券(三十三期) | 14.48  | 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 |
| 20 | 蚌埠投资集团有限公司 2022 年度第三期定向债务融资工具                   | 26.00  | 交通银行股份有限公司                         |
| 21 | 北京京东世纪贸易有限公司 2024 年度东裕 2 号夏裕京东白条第一期定向资产支持商业票    | 18.42  | 兴业银行股份有限公司                         |

|    |                                                             |        |                           |
|----|-------------------------------------------------------------|--------|---------------------------|
|    | 据优先级                                                        |        |                           |
| 22 | 北京京东世纪贸易有限公司<br>2024 年度东裕 3 号冬裕京东白<br>条第一期定向资产支持商业票<br>据优先级 | 9.58   | 国信证券股份有限公司                |
| 23 | 北京京东世纪贸易有限公司<br>2024 年度东裕 3 号夏裕京东白<br>条第一期定向资产支持商业票<br>据优先级 | 13.42  | 中信银行股份有限公司                |
| 24 | 常德市城市建设投资集团有限公<br>司 2023 年度第八期定向债务<br>融资工具                  | 3.02   | 交通银行股份有限公司                |
| 25 | 成都经开产业投资集团有限公<br>司 2021 年度第三期中期票据                           | 7.31   | 国信证券股份有限公司                |
| 26 | 成都经开产业投资集团有限公<br>司 2023 年度第一期中期票据                           | 6.07   | 国信证券股份有限公司                |
| 27 | 成都经开国投集团有限公司<br>2021 年度第三期中期票据                              | 7.79   | 兴业银行股份有限公司                |
| 28 | 成都兴城投资集团有限公司<br>2023 年度第二期中期票据                              | 11.84  | 中信银行股份有限公司                |
| 29 | 城发投资集团有限公司 2023 年<br>度第二期中期票据                               | 3.02   | 中信银行股份有限公司                |
| 30 | 城发投资集团有限公司 2024 年<br>度第一期定向债务融资工具                           | 152.42 | 国信证券股份有限公司                |
| 31 | 城发投资集团有限公司 2024 年<br>度第一期中期票据                               | 9.73   | 中信银行股份有限公司,<br>交通银行股份有限公司 |
| 32 | 东阳市国有资产投资有限公司<br>2023 年度第三期定向债务融资<br>工具                     | 5.96   | 中信银行股份有限公司                |
| 33 | 东槌 2024 年度 1 号第二期定向<br>资产支持票据优先 A 级                         | 4.80   | 国信证券股份有限公司                |
| 34 | 东槌 2024 年度 1 号第二期定向<br>资产支持票据优先 B 级                         | 0.29   | 国信证券股份有限公司                |
| 35 | 抚州市市属国有资产投资控股<br>集团有限公司 2023 年面向专业<br>投资者非公开发行公司债券(第<br>三期) | 1.00   | 国信证券股份有限公司                |
| 36 | 抚州市市属国有资产投资控股                                               | 3.98   | 国信证券股份有限公司                |

|    |                                              |       |                        |
|----|----------------------------------------------|-------|------------------------|
|    | 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)           |       |                        |
| 37 | 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) | 5.80  | 国信证券股份有限公司             |
| 38 | 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)(品种一) | 15.46 | 国信证券股份有限公司             |
| 39 | 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(第一期)      | 9.78  | 国信证券股份有限公司             |
| 40 | 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公司债券(第一期)      | 14.72 | 国信证券股份有限公司             |
| 41 | 国信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)   | 7.49  | 国信证券股份有限公司, 国信证券股份有限公司 |
| 42 | 邯郸城市发展投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具            | 9.88  | 华夏银行股份有限公司             |
| 43 | 恒丰银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券                   | 20.81 | 交通银行股份有限公司             |
| 44 | 恒丰银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券                   | 5.10  | 交通银行股份有限公司             |
| 45 | 湖北省联合发展投资集团有限公司 2024 年度第六期中期票据               | 25.26 | 中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司 |
| 46 | 湖州莫干山高新集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具             | 9.93  | 国信证券股份有限公司             |
| 47 | 湖州莫干山高新集团有限公司 2023 年度第三期中期票据                 | 0.99  | 兴业银行股份有限公司             |
| 48 | 华融湘江银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)               | 0.99  | 交通银行股份有限公司             |
| 49 | 华融湘江银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券                 | 19.95 | 交通银行股份有限公司             |
| 50 | 淮安开发控股有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具                | 6.81  | 中信银行股份有限公司             |

|    |                                                  |        |                        |
|----|--------------------------------------------------|--------|------------------------|
| 51 | 淮安市国有联合投资发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)    | 2.94   | 国信证券股份有限公司             |
| 52 | 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) | 4.03   | 红塔证券股份有限公司             |
| 53 | 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(第三期)(品种一)  | 2.94   | 国信证券股份有限公司             |
| 54 | 江苏高淳经济开发区开发集团有限公司 2024 年度第五期中期票据                 | 4.91   | 中信银行股份有限公司             |
| 55 | 江苏新海连发展集团有限公司 2023 年度第四期中期票据                     | 2.00   | 兴业银行股份有限公司             |
| 56 | 江苏悦达集团有限公司 2024 年度第二期中期票据                        | 308.47 | 兴业银行股份有限公司             |
| 57 | 江苏悦达集团有限公司 2024 年度第三期中期票据                        | 49.94  | 中信银行股份有限公司             |
| 58 | 江苏悦达集团有限公司 2024 年度第四期定向债务融资工具                    | 126.47 | 中信银行股份有限公司             |
| 59 | 景德镇市国资运营投资控股集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具            | 0.50   | 交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司 |
| 60 | 临沂城市发展集团有限公司 2022 年度第一期中期票据                      | 6.93   | 兴业银行股份有限公司             |
| 61 | 凌源钢铁集团有限责任公司 2024 年度第一期中期票据                      | 76.35  | 交通银行股份有限公司             |
| 62 | 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)  | 1.01   | 国信证券股份有限公司             |
| 63 | 洛阳城乡建设投资集团有限公司 2023 年度第六期定向债务融资工具                | 0.99   | 兴业银行股份有限公司             |
| 64 | 洛阳城乡建设投资集团有限公                                    | 3.95   | 华夏银行股份有限公司             |

|    |                                                     |        |                        |
|----|-----------------------------------------------------|--------|------------------------|
|    | 司 2023 年度第七期定向债务融资工具                                |        |                        |
| 65 | 平顶山发展投资控股集团有限公司 2022 年度第三期中期票据                      | 3.93   | 华夏银行股份有限公司             |
| 66 | 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) | 1.98   | 国信证券股份有限公司             |
| 67 | 青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年度第五期中期票据                       | 25.54  | 国信证券股份有限公司             |
| 68 | 青岛全球财富中心开发建设有限公司 2020 年度第一期定向债务融资工具(双创)             | 1.00   | 华夏银行股份有限公司             |
| 69 | 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                 | 2.01   | 交通银行股份有限公司             |
| 70 | 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)              | 0.98   | 交通银行股份有限公司             |
| 71 | 如东县东泰社会发展投资有限责任公司 2024 年度第一期中期票据                    | 1.94   | 中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 72 | 三门峡市投资集团有限公司 2023 年度第三期定向债务融资工具                     | 7.94   | 中信银行股份有限公司             |
| 73 | 山东省鑫诚恒业集团有限公司 2024 年度第一期中期票据                        | 101.28 | 兴业银行股份有限公司             |
| 74 | 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(品种二)             | 4.03   | 中信银行股份有限公司             |
| 75 | 上饶投资控股集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具                     | 10.04  | 中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司 |
| 76 | 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)          | 0.98   | 国信证券股份有限公司             |
| 77 | 绍兴市金融控股有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第三                      | 1.99   | 国信证券股份有限公司             |

|    |                                                     |       |            |
|----|-----------------------------------------------------|-------|------------|
|    | 期)                                                  |       |            |
| 78 | 绍兴市金融控股有限公司 2023 年度第一期中期票据                          | 11.69 | 中信银行股份有限公司 |
| 79 | 绍兴市柯桥区国有资产投资经营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第六期)    | 1.96  | 国信证券股份有限公司 |
| 80 | 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) | 2.95  | 国信证券股份有限公司 |
| 81 | 泰兴市城市投资发展集团有限公司 2023 年度第八期定向债务融资工具                  | 4.02  | 兴业银行股份有限公司 |
| 82 | 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                 | 50.92 | 华夏银行股份有限公司 |
| 83 | 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)     | 5.11  | 国信证券股份有限公司 |
| 84 | 温岭市国有资产投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)         | 1.95  | 国信证券股份有限公司 |
| 85 | 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(第二期)         | 7.83  | 国信证券股份有限公司 |
| 86 | 乌鲁木齐高新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)        | 5.01  | 国信证券股份有限公司 |
| 87 | 乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具               | 2.00  | 兴业银行股份有限公司 |
| 88 | 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)                 | 0.98  | 国信证券股份有限公司 |
| 89 | 新疆新业国有资产经营(集团)有限责任公司 2024 年度第一期                     | 51.50 | 兴业银行股份有限公司 |

|     |                                              |        |                        |
|-----|----------------------------------------------|--------|------------------------|
|     | 中期票据                                         |        |                        |
| 90  | 盐城东方投资开发集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具            | 5.04   | 兴业银行股份有限公司             |
| 91  | 盐城市海兴集团有限公司 2023 年度第一期中期票据                   | 4.06   | 兴业银行股份有限公司             |
| 92  | 扬州新材料投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据                 | 4.99   | 中信银行股份有限公司             |
| 93  | 云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第二十期中期票据                | 2.89   | 兴业银行股份有限公司             |
| 94  | 云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第二十一期中期票据               | 51.74  | 中信银行股份有限公司             |
| 95  | 云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据                | 0.97   | 中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司 |
| 96  | 云南省投资控股集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据                | 100.82 | 中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 97  | 浙江杭州青山湖科技城投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具        | 7.00   | 国信证券股份有限公司             |
| 98  | 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) | 1.97   | 国信证券股份有限公司             |
| 99  | 浙江省新昌县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(第一期) | 1.93   | 国信证券股份有限公司             |
| 100 | 郑州高新投资控股集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具            | 5.43   | 中信银行股份有限公司             |
| 101 | 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)          | 10.90  | 交通银行股份有限公司             |
| 102 | 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)          | 2.96   | 交通银行股份有限公司             |
| 103 | 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)            | 16.88  | 交通银行股份有限公司             |
| 104 | 中国农业银行股份有限公司                                 | 3.95   | 交通银行股份有限公司             |

|     |                                                  |       |                        |
|-----|--------------------------------------------------|-------|------------------------|
|     | 2020 年无固定期限资本债券(第一期)                             |       |                        |
| 105 | 中国信达资产管理股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)              | 25.29 | 交通银行股份有限公司             |
| 106 | 中国银河证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)    | 52.82 | 国信证券股份有限公司             |
| 107 | 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)     | 9.80  | 国信证券股份有限公司             |
| 108 | 中国银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券(第二期)                  | 8.90  | 交通银行股份有限公司             |
| 109 | 中国银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第一期)(品种一)                | 6.85  | 交通银行股份有限公司             |
| 110 | 中铁四局集团有限公司 2024 年度第二期保供稳链资产支持票据(科创票据)优先级         | 11.65 | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司 |
| 111 | 重庆高新区开发投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具               | 3.89  | 中信银行股份有限公司             |
| 112 | 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)          | 2.03  | 兴业银行股份有限公司             |
| 113 | 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(品种一)          | 4.94  | 兴业银行股份有限公司             |
| 114 | 重庆渝隆资产经营(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)     | 1.46  | 国信证券股份有限公司             |
| 115 | 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) | 1.00  | 国信证券股份有限公司             |
| 116 | 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)          | 8.16  | 国信证券股份有限公司             |
| 117 | 淄博市城市资产运营有限公司                                    | 8.05  | 国信证券股份有限公司             |

|  |                           |  |  |
|--|---------------------------|--|--|
|  | 2021 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二) |  |  |
|--|---------------------------|--|--|

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 3 年封闭式 29 号理财产品 |                |                 |                   |                            |
| 报告期末产品份额总额                   | 118,045,897.00             |                |                 |                   |                            |
| 报告期末产品资产净值(万元)               | 11,899.97                  |                |                 |                   |                            |
| 期末杠杆水平                       | 121.20%                    |                |                 |                   |                            |
| 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 <sup>1</sup> (%) |
| 交银理财稳享灵动慧利 3 年封闭式 29 号理财产品 B | 6811124073                 | 511,500.00     | 1.0075          | 1.0125            | 1.1487                     |
| 交银理财稳享灵动慧利 3 年封闭式 29 号理财产品   | 6811124072                 | 117,534,397.00 | 1.0080          | 1.0130            | 1.2760                     |

<sup>1</sup> 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。)

### 3.2 流动性风险分析。

封闭式产品在存续期内无流动性风险，产品将严格大类资产配置比例，非标资产期限严格匹配，到期日前通过资产到期收回本息、卖出流动性资产、赎回相关资产等方式实现产品到期兑付。

## 四、未来展望

2025 年 1 月以来，股指有所下跌且跨年后资金面边际转松，市场持续抢跑宽货币预期，10 年国债收益率大幅下行突破 1.6% 续创历史新低，但随后止盈情绪涌现，叠加央行提示债券市场风险并公告阶段性暂停公开市场买入国债，债市有所调整。短端调整更多，中长端总体震荡小幅走低，曲线明显走平。2 月债市受资金面收敛和权益市场变化影响明显，春节后第一周资金面转松，叠加春节期间中美关税政策变动等因素影响，10 年期国债收益率一度下行至 1.59% 附近。但 2 月中旬以来，央行流动性投放相对谨慎、资金价格维持高位，且权益市场受科技股拉动和民营企业座谈会影响有所回暖，债市承压、波动加大，曲线整体上行较为平坦。至 2 月末，债基、理财赎回压力初现，债市行情反转较多，波动进一步加大。受两会政策信号积极、央行纠偏非理性预期、权益市场走强等多重因素影响，3 月国债收益率迎来大幅调整，10 年期国债收益率一度回升至 2024 年 12 月政治局会议前水平，月内最大调整幅度一度接近 20Bps。直至中下旬央行逐步开展逆回购净投放对税期及跨季资金面进行呵护态度，债市有所企稳回落，曲线整体熊陡。

展望 2025 年二季度，4 月初美国“对等关税”超预期落地后，国内债市大幅走强，10 年期国债收益率再度降至 1.6% 附近后，权益市场企稳，国债利率回升并进入窄幅震荡。短期内需关注 5 月末政治局会议或对市场带来一定的不确定性。后续宏

观政策演绎或将是债市博弈重点，债券市场将延续宽幅震荡、波动较大的特征。

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