

交银理财稳享固收精选日开 2 号（60 天持有期）理
财产品定期报告（2025 年半年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享固收精选日开 2 号（60 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000921000175）

2025 年半年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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	1,128,668,822.73	17.63	1,564,752,454.62	23.82
同业存单	0.00	0.00	532,601,752.00	8.11
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	1,028,145,267.55	15.65
债券	247,647,860.83	3.87	2,093,784,643.98	31.87
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	1,344,189,330.27	20.99	1,349,805,057.16	20.55
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	3,682,971,780.13	57.52	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	6,403,477,793.96	100.00	6,569,089,175.31	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	42,727.19	6.50%
2	LCTYCF 中国银行 1Y250519003	30,061.63	4.58%
3	债券买入返售	25,531.41	3.89%
4	LCTYCF 天津农村商业银行 1Y250616002	20,014.83	3.05%
5	景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	11,658.18	1.77%
6	长盛安鑫中短债债券型证券投资基金	10,268.40	1.56%
7	长盛盛裕纯债债券型证券投资基金	10,241.43	1.56%
8	申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金	10,144.89	1.54%
9	广发景明中短债债券型证券投资基金	10,125.42	1.54%
10	南方梦元短债债券型证券投资基金	10,055.96	1.53%
合计		180,829.34	27.53%

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	交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划	40,425.10	资产卖出或到期	交银施罗德资产管理有限公司
2	交银国信·汇利 201 号集合资金信托计划	20,044.37	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	投资管理费	556.92	交银理财有限责任公司
2	托管费	74.26	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	554.96	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	2.98	兴业银行股份有限公司
5	销售手续费	28.48	中信银行股份有限公司

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	汉江国有资本投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	5,142.63	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	如东县东泰社会发展投资有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	3,099.31	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
3	上海地产(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)	4,089.08	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
4	盐城市海兴集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)	4,169.09	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
5	镇江城市建设产业集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	3,105.70	资产买入	交银理财有限责任公司	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	证券名称	持有金额	关联方名称
---	------	------	-------

号		(万元)	
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	14.34	国信证券股份有限公司
2	安徽省港航集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	14.22	兴业银行股份有限公司
3	安信证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	14.17	国信证券股份有限公司
4	蚌埠市城市投资控股有限公司 2023 年度第三期定向债务融资工具	43.75	兴业银行股份有限公司
5	蚌埠市城市投资控股有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	977.94	兴业银行股份有限公司
6	北京京东世纪贸易有限公司 2024 年度东裕 5 号京东白条第四期定向资产支持票据优先 A 级	139.01	国信证券股份有限公司
7	滨州城建投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	14.19	交通银行股份有限公司
8	昌吉州国有资产投资经营集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	42.85	兴业银行股份有限公司
9	常德市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	71.66	交通银行股份有限公司
10	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	57.05	兴业银行股份有限公司
11	成都经开国投集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	956.19	兴业银行股份有限公司
12	成都市新都香城建设投资有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	42.82	中信银行股份有限公司
13	城发投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	14.28	交通银行股份有限公司

14	滁州市同创建设投资有限责任公司 2024 年度第三期短期融资券	139.86	中信银行股份有限公司
15	达州市投资有限公司 2023 年度第一期中期票据	21.47	国信证券股份有限公司
16	赣州城市开发投资集团有限责任公司 2020 年度第一期中期票据	14.22	国信证券股份有限公司
17	广西旅游发展集团有限公司 2025 年度第四期短期融资券	69.10	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
18	广西铁路投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	27.89	中信银行股份有限公司
19	贵州交通建设集团有限公司 2022 年度第五期中期票据	579.07	交通银行股份有限公司
20	国家能源集团资本控股有限公司 2024 年度第六期超短期融资券	70.10	中信银行股份有限公司
21	国泰君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(第七期)(品种一)	127.24	国信证券股份有限公司
22	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)	70.68	国信证券股份有限公司
23	国信证券股份有限公司非公开发行 2020 年永续次级债券(第二期)	2,453.82	国信证券股份有限公司
24	国信证券股份有限公司非公开发行 2020 年永续次级债券(第一期)	978.26	国信证券股份有限公司
25	海安开发区建设投资有限公司 2024 年度第五期短期融资券	70.45	兴业银行股份有限公司
26	海安市城建开发投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	59.61	兴业银行股份有限公司
27	海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2024 年度第四期中期票据	480.33	兴业银行股份有限公司
28	杭州富阳城市建设投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	70.59	中信银行股份有限公司

29	杭州余杭城市发展投资集团有限公司 2022 年度第六期定向债务融资工具	192.94	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
30	杭州余杭创新投资有限公司 2022 年度第三期定向债务融资工具	384.07	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
31	菏泽投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	965.96	交通银行股份有限公司
32	湖州经开投资发展集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	29.22	兴业银行股份有限公司
33	湖州莫干山高新集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	14.49	兴业银行股份有限公司
34	湖州莫干山高新集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	14.60	交通银行股份有限公司
35	湖州吴兴城市投资发展集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	2,900.28	兴业银行股份有限公司
36	淮安开发控股有限公司 2024 年度第三期中期票据	14.03	中信银行股份有限公司
37	淮安市国有联合投资发展集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	2,410.11	兴业银行股份有限公司
38	淮安市投资控股集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	957.77	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
39	淮北市建投控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	14.45	兴业银行股份有限公司
40	淮北市建投控股集团有限公司 2023 年度第三期定向债务融资工具	291.24	兴业银行股份有限公司
41	淮北市建投控股集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	475.62	兴业银行股份有限公司
42	淮北市建投控股集团有限公司 2024 年度第十期中期票据	964.70	兴业银行股份有限公司
43	黄石市东楚投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	28.60	中信银行股份有限公司
44	济南高新控股集团有限公司	28.36	华夏银行股份有限公司

	2023 年度第五期中期票据(品种一)		
45	济南高新控股集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	41.85	中信银行股份有限公司
46	济南历城控股集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	70.53	中信银行股份有限公司
47	嘉善县国有资产投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	1,448.88	中信银行股份有限公司
48	嘉兴经济技术开发区投资发展集团有限责任公司 2022 年度第三期中期票据	14.18	中信银行股份有限公司
49	建安投资控股集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	480.72	中信银行股份有限公司
50	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司 2022 年度第三期中期票据	28.43	中信银行股份有限公司
51	江苏悦达集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	2,383.43	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
52	金华金开国有资本控股集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	42.84	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
53	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	42.23	兴业银行股份有限公司
54	靖江市滨江新城投资开发有限公司 2024 年度第一期中期票据	1,444.84	兴业银行股份有限公司
55	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	14.00	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
56	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具(品种二)	481.17	中信银行股份有限公司
57	连云港市城建控股集团有限公司 2022 年度第四期定向债务融资工具	483.28	华夏银行股份有限公司

58	南昌市建设投资集团有限公司 2024 年度第四期超短期融资券	70.11	兴业银行股份有限公司
59	南京高淳国有资产经营控股集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	41.87	兴业银行股份有限公司
60	南宁产业投资集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	4,828.02	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
61	南阳投资集团有限公司 2024 年 度第一期定向债务融资工具	2,420.66	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
62	平湖市城市发展投资(集团)有限公司 2021 年度第三期中期票据	1,439.09	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
63	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年度第二期超短期融资券	28.06	兴业银行股份有限公司
64	青岛西海岸公用事业集团有限公司 2025 年度第一期中期票据 (可持续挂钩)	2,377.45	交通银行股份有限公司
65	青岛西海岸新区融合控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	14.19	交通银行股份有限公司
66	青岛西海岸新区融合控股集团有限公司 2022 年度第一期定向 债务融资工具	1,460.41	中信银行股份有限公司
67	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	1,964.78	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
68	上海浦东发展银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券	143.96	交通银行股份有限公司
69	上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资 本债券	1,412.99	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
70	绍兴滨海新区发展集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融 资工具	14.21	国信证券股份有限公司
71	绍兴袍江经济技术开发区投资 发展集团有限公司 2023 年度第 二期定向债务融资工具	113.28	中信银行股份有限公司
72	申能股份有限公司 2025 年度第 一期超短期融资券	27.91	华夏银行股份有限公司

73	嵊州市交通投资发展集团有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	2,904.73	中信银行股份有限公司
74	苏州金合盛控股有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	13.86	中信银行股份有限公司
75	宿州市城市建设投资集团(控股)有限公司 2022 年度第三期中期票据	106.52	兴业银行股份有限公司
76	太原市龙城发展投资集团有限公司 2024 年度第六期定向债务融资工具(品种一)	1,438.19	兴业银行股份有限公司
77	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2022 年度第三期定向债务融资工具	486.82	华夏银行股份有限公司
78	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	43.50	华夏银行股份有限公司
79	泰州凤城河建设发展有限公司 2024 年度第四期短期融资券	28.19	中信银行股份有限公司
80	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	475.68	交通银行股份有限公司
81	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	484.42	中信银行股份有限公司
82	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)	73.03	国信证券股份有限公司
83	徐工集团工程机械股份有限公司 2025 年度第三期定向资产支持票据优先 A1 级	13.82	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
84	盐城市城市资产投资集团有限公司 2022 年度第三期定向债务融资工具	483.69	中信银行股份有限公司
85	盐城市海兴集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	1,449.78	中信银行股份有限公司
86	盐城市海兴集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	14.78	兴业银行股份有限公司

87	宜兴市城市发展投资有限公司 2020 年度第一期中期票据	14.08	中信银行股份有限公司
88	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(第六期)(品种一)	70.66	国信证券股份有限公司
89	浙江省德清县交通水利投资集 团有限公司 2024 年度第三期定 向债务融资工具	2,787.66	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
90	浙江长兴经济发展集团有限公 司 2023 年度第二期定向债务融 资工具	14.36	华夏银行股份有限公司
91	镇江城市建设产业集团有限公 司 2023 年度第四期中期票据	14.33	兴业银行股份有限公司
92	中国对外经济贸易信托有限公 司 2024 年度第二期启赢 1 号京 东定向资产支持票据优先 A 级	69.37	国信证券股份有限公司
93	中国工商银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)	315.97	交通银行股份有限公司
94	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)	346.17	交通银行股份有限公司
95	中国银行股份有限公司 2020 年 二级资本债券(第一期)(品种一)	172.37	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
96	中航国际租赁有限公司 2022 年 度第五期中期票据	2,422.51	中信银行股份有限公司
97	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	70.55	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
98	重庆市涪陵区新城区开发(集团) 有限公司 2022 年度第二期定向 债务融资工具	1,658.76	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
99	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)	14.20	国信证券股份有限公司
100	珠海大横琴集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	141.09	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
101	珠海华发综合发展有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,444.24	华夏银行股份有限公司

102	诸暨市城乡投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第一期)(品种一)	28.64	国信证券股份有限公司
103	淄博市城市资产运营有限公司 2022 年度第四期中期票据	1,356.28	交通银行股份有限公司, 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	交银理财稳享固收精选日开 2 号（60 天持有期）理财产品				
报告期末 产品份额 总额	5,779,025,456.13				
报告期末 产品资产 净值 （万元）	638,578.74				
期末杠杆 水平	102.88%				
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 稳享固收 精选日开 2 号（60 天持有 期）理财 产品 C	5811221104	324,718,475.80	1.0863	1.0863	1.1576
交银理财 稳享固收	5811221097	417,134,163.00	1.0977	1.0977	1.3501

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 6 月 30 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。）

精选日开 2号私银 尊享（60 天持有 期）理财 产品					
交银理财 稳享固收 精选日开 2号（60 天持有 期）理财 产品	5811221046	5,037,172,817.33	1.1067	1.1067	1.2836

以上产品资产净值、份额净值、累计净值均未扣除当期暂估的超额业绩报酬。

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,保证产品有充足的流动性应对客户赎回。

四、未来展望

当前中国经济呈现弱复苏态势,前三季度经济增长偏弱但已出现企稳现象,债券市场正经历短期回调,为三季度提供了较好的配置及交易机会。货币政策仍有内生放松需求,未来短端利率或仍有下行空间,这为债券市场提供了基本面支撑。同时,财政政策发力托底,这种宏观经济环境总体上有利于债券市场,但需警惕通胀预期变化导致的波动风险。利率债有波动加大下的交易性机会,信用债则有相对配置价值。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。

五、托管人报告

5.1 报告期内本产品托管人合规守信情况声明。

本报告期内，本产品托管人在对本产品的托管过程中，严格遵守法律法规和托管协议的有关规定，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了产品托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本理财产品投资运作、净值计算、利润分配等情况的说明。

本报告期内，托管人未发现本产品的管理人——交银理财有限责任公司在本产品的投资运作、产品资产净值计算、产品份额申购赎回价格计算、产品费用开支等过程中存在损害产品份额持有人利益的行为。本报告期内，本产品未进行利润分配。

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 8 月 14 日