

交银理财稳享固收精选日开 33 号（30 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 33 号（30 天持有期）理  
财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001009）  
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<br>分类           | 穿透前金额<br>（元）  | 占全部产品总<br>资产的比例<br>（%） | 穿透后金额<br>（元）  | 占全部产品总<br>资产的比例<br>（%） |
|----------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|
| 现金及银<br>行存款          | 10,179,092.63 | 11.04                  | 11,046,779.95 | 11.97                  |
| 同业存单                 | 0.00          | 0.00                   | 0.00          | 0.00                   |
| 拆放同业<br>及债券买<br>入返售  | 0.00          | 0.00                   | 22,441,401.30 | 24.32                  |
| 债券                   | 0.00          | 0.00                   | 58,800,162.77 | 63.71                  |
| 非标准化<br>债权类资<br>产    | 0.00          | 0.00                   | 0.00          | 0.00                   |
| 权益类投<br>资            | 0.00          | 0.00                   | 0.00          | 0.00                   |
| 金融衍生<br>品            | 0.00          | 0.00                   | 0.00          | 0.00                   |
| 代客境外<br>理财投资<br>QDII | 0.00          | 0.00                   | 0.00          | 0.00                   |
| 商品类资<br>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                   | 0.00          | 0.00                   |
| 私募基金                 | 0.00          | 0.00                   | 0.00          | 0.00                   |

|                    |               |        |               |        |
|--------------------|---------------|--------|---------------|--------|
| 资产管理<br>产品         | 82,031,269.47 | 88.96  | 0.00          | 0.00   |
| 委托投资<br>——协议<br>方式 | 0.00          | 0.00   | 0.00          | 0.00   |
| 合计                 | 92,210,362.10 | 100.00 | 92,288,344.02 | 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                                         | 1,017.88 | 11.03% |
| 2  | 中国铁建第 36 期资产支持专项计划优先 A 级资产支持证券               | 161.39   | 1.75%  |
| 3  | 苏州相城高新技术产业发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 128.75   | 1.40%  |
| 4  | 债券买入返售                                       | 116.36   | 1.26%  |
| 5  | 中信证券-中国技术交易大厦资产支持专项计划优先级资产支持证券               | 110.78   | 1.20%  |
| 6  | 农银国际(中国)投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券        | 107.09   | 1.16%  |
| 7  | 中国铁建第 39 期资产支持专项计划优先 A 级资产支持证券               | 94.37    | 1.02%  |
| 8  | 平安-山东土地发展集团资产支持专项计划优先级资产支持证券                 | 88.52    | 0.96%  |
| 9  | 活期存款                                         | 86.77    | 0.94%  |
| 10 | 北京广安控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)            | 81.44    | 0.88%  |
| 合计 |                                              | 1,993.36 | 21.60% |

### 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<br>(万元) | 交易类型        | 关联方名称          |
|----|-------------------------|----------------|-------------|----------------|
| 1  | 交银国信•聚通稳健1号<br>集合资金信托计划 | 1,700.00       | 资产买入        | 交银国际信托<br>有限公司 |
| 2  | 交银国信•聚通稳健1号<br>集合资金信托计划 | 1,700.15       | 资产卖出<br>或到期 | 交银国际信托<br>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  | 投资管理费 | 0.42           | 交银理财有限责任公司 |
| 2  | 托管费   | 0.84           | 交通银行股份有限公司 |
| 3  | 销售手续费 | 10.00          | 交通银行股份有限公司 |

## 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  | 抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司<br>2023年面向专业投资者非公开发行公司债券<br>(第三期)   | 2.95         | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 2  | 抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司<br>2023年面向专业投资者非公开发行公司债券<br>(第五期)   | 2.87         | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 3  | 合肥市滨湖新区建设投资有限公司 2023 年面<br>向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)         | 8.65         | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 4  | 黑牡丹(集团)股份有限公司 2023 年面向专业投<br>资者公开发行公司债券(第一期)            | 19.95        | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 5  | 嘉兴市高等级公路投资有限公司 2022 年面向<br>专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种<br>二) | 5.88         | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 6  | 拉萨市城市建设投资经营有限公司 2022 年度<br>第二期定向债务融资工具                  | 1.26         | 中信银行<br>股份有限       |

|    |                                                            |       |                    |
|----|------------------------------------------------------------|-------|--------------------|
|    |                                                            |       | 公司                 |
| 7  | 南京玄武高新技术产业集团有限公司 2023 年<br>度第一期中期票据                        | 31.74 | 中信银行<br>股份有限<br>公司 |
| 8  | 青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司<br>2023 年面向专业投资者非公开发行科技创新公<br>司债券(第一期) | 2.89  | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 9  | 绍兴滨海新区发展集团有限公司 2023 年面向<br>专业投资者非公开发行公司债券(第二期)             | 18.74 | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 10 | 绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司<br>2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券<br>(第三期)     | 28.41 | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 11 | 绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司<br>2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券<br>(第一期)     | 28.73 | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 12 | 声赫(深圳)商业保理有限公司 2024 年度第一期<br>锦城定向资产支持票据优先级                 | 15.80 | 兴业银行<br>股份有限<br>公司 |
| 13 | 嵊州市城市建设投资发展集团有限公司 2023<br>年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一<br>期)       | 2.90  | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 14 | 台州市路桥区国有资产运营有限公司 2023 年<br>面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)           | 19.42 | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 15 | 芜湖宜居投资(集团)有限公司 2023 年非公开发<br>行公司债券(第一期)                    | 2.88  | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 16 | 扬州广合国有资本运营集团有限公司 2023 年<br>面向专业投资者非公开发行公司债券(第一<br>期)(品种一)  | 2.95  | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 17 | 扬州经济技术开发区开发(集团)有限公司 2021<br>年度第一期定向债务融资工具                  | 3.26  | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 18 | 漳州市九龙江集团有限公司 2022 年面向专业<br>投资者非公开发行公司债券(第一期)               | 31.98 | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 19 | 浙江国兴投资集团有限公司 2020 年非公开发                                    | 5.82  | 国信证券               |

|    |                                                  |       |                    |
|----|--------------------------------------------------|-------|--------------------|
|    | 行公司债券(第二期)                                       |       | 股份有限<br>公司         |
| 20 | 浙江金汇五金产业集团有限公司 2023 年面向<br>专业投资者非公开发行公司债券(第一期)   | 14.90 | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 21 | 浙江省新昌县投资发展集团有限公司 2023 年<br>面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 5.84  | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 22 | 中国诚通控股集团有限公司 2021 年度第四期<br>中期票据                  | 6.38  | 中信银行<br>股份有限<br>公司 |
| 23 | 重庆渝隆资产经营(集团)有限公司 2023 年面向<br>专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 59.39 | 国信证券<br>股份有限<br>公司 |
| 24 | 淄博市城市资产运营有限公司 2021 年非公开<br>发行公司债券(第一期)(品种二)      | 5.77  | 国信证券<br>股份有限<br>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 33 号（30 天持有期）理财产品 |                            |                             |                              |                                       |
| 报告期末<br>产品份额<br>总额         | 88,679,847.63                  |                            |                             |                              |                                       |
| 报告期末<br>产品资产<br>净值<br>(万元) | 9,220.08                       |                            |                             |                              |                                       |
| 期末杠杆<br>水平                 | 100.09%                        |                            |                             |                              |                                       |
| 下属产品<br>份额的销<br>售名称        | 下属产品份<br>额的销售代<br>码            | 报告期末下<br>属产品份<br>额的总<br>份额 | 报告期末<br>下属产品<br>份额的单<br>位净值 | 报告期末<br>下属产品<br>份额的累<br>计单位净 | 今年以<br>来年化<br>收益率<br><sup>1</sup> (%) |

<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 6 月 30 日(含)之前最新可得的【累计单位净值】所对应的日期。

|                                                             |            |               |        | 值      |        |
|-------------------------------------------------------------|------------|---------------|--------|--------|--------|
| 交银理财<br>稳享固收<br>精选日开<br>33号（30<br>天持有<br>期）理财<br>产品         | 5811224153 | 29,771,287.58 | 1.0432 | 1.0432 | 5.8480 |
| 交银理财<br>稳享固收<br>精选日开<br>33号（30<br>天持有<br>期）尊享<br>版理财产品      | 5811225154 | 9,995,886.08  | 1.0100 | 1.0100 | 4.8667 |
| 交银理财<br>稳享固收<br>精选日开<br>33号30天<br>持有期<br>（桃李四<br>十）理财<br>产品 | 5811224173 | 48,912,673.97 | 1.0436 | 1.0436 | 5.9686 |

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

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。）

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