

交银理财稳享灵动慧利日开 16 号（180 天持有期）
理财产品定期报告（2025 年半年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利日开 16 号（180 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001537）2025 年半年度定期报告公告如下：

报告期为 2025 年 1 月 22 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	6,290,066.01	15.54	7,089,892.07	13.90
同业存单	0.00	0.00	1,871,493.77	3.67
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	481,226.80	0.94
债券	0.00	0.00	39,783,282.28	77.98
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	0.00	0.00	1,788,945.28	3.51
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	34,176,778.19	84.46	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	40,466,844.20	100.00	51,014,840.21	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	629.01	12.33%
2	24 国君 C1	171.66	3.36%
3	24 甘国投 MTN004	130.18	2.55%
4	24 君期 C1	127.76	2.50%
5	25 建设银行 CD230	124.75	2.45%
6	鹏扬中债-30 年期国债交易型开放式指数证券投资基金	121.51	2.38%
7	24 杨滨 01	115.28	2.26%
8	24 泰康人寿永续债 01	91.77	1.80%
9	25 农行永续债 01BC	88.92	1.74%
10	24 建银 01	88.87	1.74%
合计		1,689.69	33.12%

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。

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	投资管理费	2.34	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.31	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	1.27	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 (万元)	关联方名称
1	2021年第三期深圳市地铁集团有限公司公司债券(品种二)	13.26	国信证券股份有限公司
2	2021年桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券	6.78	国信证券股份有限公司
3	2024年第一期中国东方资产管理股份有限公司二级资本债券(债券通)	78.22	华夏银行股份有限公司
4	北京银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	12.73	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
5	甘肃省国有资产投资集团有限公司2024年度第四期中期票据	130.18	兴业银行股份有限公司
6	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)	171.66	国信证券股份有限公司
7	湖州经开投资发展集团有限公司2023年度第二期中期票据	20.05	兴业银行股份有限公司
8	湖州莫干山高新集团有限公司2024年度第三期中期票据	19.16	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
9	湖州市产业投资发展集团有限公司2024年度第一期短期融资券	25.76	交通银行股份有限公司
10	华夏银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券(第一期)	83.87	华夏银行股份有限公司
11	江苏银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券(第二期)	65.22	中信银行股份有限公司
12	洛阳国宏投资控股集团有限公司2024年度第一期定向债务融资	32.47	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

	工具		
13	宁海科创集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	12.89	国信证券股份有限公司
14	青岛城市建设投资(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(第三期)	19.75	国信证券股份有限公司
15	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具(品种二)	39.32	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
16	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	44.72	交通银行股份有限公司
17	厦门海沧投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	32.55	交通银行股份有限公司
18	厦门海翼集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	19.19	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
19	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)	65.61	国信证券股份有限公司
20	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	38.06	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
21	沈阳地铁集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	32.32	中信银行股份有限公司
22	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(第一期)	12.74	国信证券股份有限公司
23	水发集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	26.17	交通银行股份有限公司
24	宿迁市城市建设投资(集团)有限公司 2025 年度第六期中期票据	6.42	交通银行股份有限公司
25	泰康人寿保险有限责任公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	91.77	兴业银行股份有限公司
26	兴业消费金融股份公司 2024 年第五期金融债券(债券通)	26.02	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
27	浙江省浙商资产管理股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开	13.04	国信证券股份有限公司

	发行公司债券(第一期)		
28	镇江城市建设产业集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资 工具	3.24	中信银行股份有限公司
29	中国光大控股有限公司 2024 年 度第二期中期票据(品种二)	25.81	中信银行股份有限公司
30	中国广核电力股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	6.39	交通银行股份有限公司
31	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)	12.96	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
32	中国民生银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第 一期)	6.33	兴业银行股份有限公司
33	中银消费金融有限公司 2024 年 金融债券(第二期)	12.76	兴业银行股份有限公司
34	中银消费金融有限公司 2024 年 金融债券(第四期)	64.66	兴业银行股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享灵动慧利日开 16 号（180 天持有期）理财产品				
报告期末产 品份额总额	39,899,525.36				
报告期末产 品资产净值 （万元）	4,044.47				
期末杠杆水 平	126.13%				
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	今年以 来年化 收益率 ¹ (%)

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)之前最新可得的【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

				值	
交银理财稳享灵动慧利日开16号（180天持有期）理财产品D	5811225051	9,963,215.50	1.0130	1.0130	2.9656
交银理财稳享灵动慧利日开16号（180天持有期）理财产品	5811225048	3,872,866.63	1.0142	1.0142	3.2394
交银理财稳享灵动慧利日开16号（180天持有期）理财产品B	5811225049	9,892,768.83	1.0140	1.0140	3.1938
交银理财稳享灵动慧利日开16号（180天持有期）理财产品C	5811225050	6,170,674.40	1.0137	1.0137	3.1253
交银理财稳享灵动慧利日开16号（180天持有期）理财产品E	5811225052	10,000,000.00	1.0135	1.0135	3.0797

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

【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。)

流动性应对客户赎回。

四、未来展望

本产品定位于中期限类产品，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，如无流动性的需求可以适度拉长投资周期，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