

交银理财稳享灵动慧利日开 3 号（14 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 3 号（14 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000069）

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	5,799,131,786.09	33.20	7,358,044,636.98	41.21
同业存单	0.00	0.00	535,555,429.83	3.00
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	336,612,199.54	1.89
债券	2,058,754,822.56	11.79	8,591,987,281.69	48.12
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	-287,384.74	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	1,013,990,748.85	5.81	1,032,363,849.72	5.78
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	8,593,723,487.16	49.20	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	17,465,600,844.66	100.00	17,854,276,013.02	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	378,939.46	21.22%
2	活期存款	113,487.69	6.36%
3	活期存款	70,019.17	3.92%
4	2024 年记账式付息(二十一期)国债	35,688.26	2.00%
5	2025 年记账式付息(一期)国债	34,139.84	1.91%
6	兴全天添益货币市场基金	30,192.09	1.69%
7	2024 年记账式付息(十五期)国债	22,729.71	1.27%
8	兴全恒裕债券型证券投资基金	20,375.94	1.14%
9	兴全稳泰债券型证券投资基金	20,368.37	1.14%
10	兴证全球恒信债券型证券投资基金	20,328.30	1.14%
合计		746,268.83	41.80%

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	交银国信·汇利 238 号集合资金信托计划	236,670.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇利 273 号集合资金信托计划	797,970.00	资产买入	交银国际信托有限公司

3	交银国信·汇利 238 号 集合资金信托计划	358,084.31	资产卖出 或到期	交银国际信 托有限公司
4	交银国信·汇利 273 号 集合资金信托计划	1,577,777.69	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	投后管理费	1.42	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	645.99	交银理财有限责任公司
3	托管费	258.39	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	2,680.54	交通银行股份有限公司
5	销售手续费	55.50	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	LCTYCF 华夏银行 1Y250226002	10,000.00	存入 银行 存款	华夏银 行股份 有限公 司	交易 对手
2	LCTYCF 华夏银行 6M250218001	20,000.00	存入 银行 存款	华夏银 行股份 有限公 司	交易 对手
3	LCTYCF 华夏银行 9M250213001	20,000.00	存入 银行 存款	华夏银 行股份 有限公 司	交易 对手
4	LCTYCF 华夏银行 9M250214002	20,000.00	存入 银行 存款	华夏银 行股份 有限公 司	交易 对手
5	LCTYCF 兴业银行 6M250314003	10,000.00	存入 银行 存款	兴业银 行股份 有限公 司	交易 对手
6	LCTYCF 中信银行 4M250220003	20,000.00	存入	中信银	交易

			银行存款	行股份有限公司	对手
7	东方财富证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发 行公司债券(第五期)	7,125.15	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
8	国新投资有限公司 2024 年面向 专业投资者非公开发行公司债 券(第三期)(品种二)	2,042.97	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
9	国君-华泰-华能信托美憬二期 8 号资产支持专项计划优先 B 级 资产支持证券	331.29	资产 卖出 或到 期	交银国 际信托 有限公 司	交易 对手
10	国联-度小满消费分期 4 号 3 期 资产支持专项计划优先 B 级资 产支持证券	301.93	资产 卖出 或到 期	交银国 际信托 有限公 司	交易 对手
11	国联满扬 2 号 2 期资产支持专 项计划(可续发型)第 1 期次优先 B 级资产支持证券	211.13	资产 卖出 或到 期	交银国 际信托 有限公 司	交易 对手
12	京东科技荟享 17 号第 1 期资产 支持专项计划(可续发型)优先 B 级资产支持证券	300.78	资产 卖出 或到 期	交银国 际信托 有限公 司	交易 对手
13	京东科技荟享 17 号第 2 期资产 支持专项计划(可续发型)优先 B 级资产支持证券	300.78	资产 卖出 或到 期	交银国 际信托 有限公 司	交易 对手
14	耘睿 15 号第 4 期资产支持专项 计划优先 B 级资产支持证券	501.99	资产 卖出 或到 期	交银国 际信托 有限公 司	交易 对手
15	耘睿 15 号第 5 期资产支持专项 计划优先 B 级资产支持证券	301.14	资产 卖出 或到	交银国 际信托 有限公	交易 对手

			期	司	
16	招商证券-美誉心诚2号第3期资产支持专项计划优先B级资产支持证券	100.82	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司	交易对手
17	中信证券-圆满1号第4期资产支持专项计划优先B级资产支持证券	301.45	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司	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。

序号	证券名称	持有金额 (万元)	关联方名称
1	2021年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券(品种二)	788.95	国信证券股份有限公司
2	2021年第三期深圳市地铁集团有限公司公司债券(品种二)	523.50	国信证券股份有限公司
3	2021年第一期汉口银行股份有限公司无固定期限资本债券	256.92	交通银行股份有限公司
4	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	323.63	国信证券股份有限公司
5	2023年中国信达资产管理股份有限公司金融债券	388.78	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
6	安徽省交通控股集团有限公司2023年度第四期中期票据	516.98	交通银行股份有限公司
7	保定市长城控股集团有限公司2025年度第一期中期票据	301.62	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
8	北京海开控股(集团)股份有限公司2024年度第一期定向债务融资工具	1,018.64	华夏银行股份有限公司
9	北京未来科学城发展集团有限公司2021年度第二期中期票据	103.99	中信银行股份有限公司
10	北京未来科学城发展集团有限公	69.43	中信银行股份有限公司

	司 2021 年度第一期中期票据		司
11	常州市晋陵投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行 公司债券(第二期)	878.68	国信证券股份有限公 司
12	成都天府新区投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	390.10	交通银行股份有限公 司
13	成都兴城投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	650.17	中信银行股份有限公 司
14	滁州市城市投资控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	84.79	中信银行股份有限公 司
15	福州新区开发投资集团有限公司 2021 年度第五期中期票据	526.62	兴业银行股份有限公 司
16	甘肃省国有资产投资集团有限公 司 2024 年度第三期中期票据	2,413.75	兴业银行股份有限公 司
17	歌尔股份有限公司 2025 年度第一 期科技创新债券	139.03	兴业银行股份有限公 司
18	广西投资集团有限公司 2025 年度 第三期中期票据	244.01	中信银行股份有限公 司, 交通银行股份有 限公司
19	广西投资集团有限公司 2025 年度 第一期中期票据(品种二)	302.99	交通银行股份有限公 司, 兴业银行股份有 限公司
20	广州高新区投资集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	1,040.68	兴业银行股份有限公 司
21	贵州高速公路集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据	240.57	中信银行股份有限公 司, 交通银行股份有 限公司
22	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(第三期)(品种二)	34.18	国信证券股份有限公 司
23	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(第一期)(品种二)	34.44	国信证券股份有限公 司
24	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)	1,451.83	国信证券股份有限公 司
25	国投证券股份有限公司 2024 年面 向专业投资者公开发行短期公司	34.37	国信证券股份有限公 司

	债券(第一期)		
26	国信证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	528.00	国信证券股份有限公司
27	国信证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	638.53	国信证券股份有限公司
28	海南省发展控股有限公司 2021 年度第一期中期票据	28.12	交通银行股份有限公司
29	海宁市城市发展投资集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	103.28	兴业银行股份有限公司
30	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	83.50	兴业银行股份有限公司
31	海通证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第九期)	27.60	国信证券股份有限公司
32	瀚蓝环境股份有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	101.93	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
33	杭州滨江房产集团股份有限公司 2024 年度第六期短期融资券	2,446.51	交通银行股份有限公司
34	杭州上城区城市建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	1,234.65	国信证券股份有限公司
35	杭州余杭城市发展投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	68.59	兴业银行股份有限公司
36	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	142.53	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
37	杭州余杭交通投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	34.43	华夏银行股份有限公司
38	河北交通投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	309.90	兴业银行股份有限公司
39	河北交通投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	172.54	中信银行股份有限公司

40	河钢集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	170.31	华夏银行股份有限公司
41	河钢集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	34.76	中信银行股份有限公司
42	河钢集团有限公司 2023 年度第五期中期票据	148.80	兴业银行股份有限公司
43	河钢集团有限公司 2023 年度第一期绿色中期票据(科创票据)	115.53	兴业银行股份有限公司
44	河南交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第五期)(品种二)	481.65	国信证券股份有限公司
45	河南水利投资集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	34.43	中信银行股份有限公司
46	河南投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	68.84	兴业银行股份有限公司
47	衡阳市湘江水利投资开发有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	132.46	中信银行股份有限公司
48	湖北省科技投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	68.94	兴业银行股份有限公司
49	湖南省高速公路集团有限公司 2024 年度第十三期中期票据	637.15	兴业银行股份有限公司
50	湖南银行股份有限公司 2023 年第一期小型微型企业贷款专项金融债券	377.93	兴业银行股份有限公司
51	华电国际电力股份有限公司 2023 年度第十期中期票据	261.19	中信银行股份有限公司
52	华夏金融租赁有限公司 2024 年金融债券(第一期)	382.21	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
53	淮安新城投资开发集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	723.78	兴业银行股份有限公司
54	吉安城投控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,247.97	中信银行股份有限公司
55	江苏省锡山经济技术开发区有限公司 2022 年度第一期中期票据	28.51	中信银行股份有限公司
56	江苏武进经济发展集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	1,929.11	兴业银行股份有限公司

57	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	117.44	交通银行股份有限公司
58	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	313.65	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
59	昆山高新集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	255.70	中信银行股份有限公司
60	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	27.86	中信银行股份有限公司
61	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(第二期)	1,307.89	国信证券股份有限公司
62	南京江北新区产业投资集团有限公司 2023 年度第八期中期票据	399.43	中信银行股份有限公司
63	南京江北新区产业投资集团有限公司 2023 年度第九期中期票据	263.12	中信银行股份有限公司
64	南京医药股份有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	134.72	兴业银行股份有限公司
65	南通城市建设集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	389.17	兴业银行股份有限公司
66	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	193.66	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
67	平安证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	5,057.42	国信证券股份有限公司
68	平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(第九期)(品种二)	137.98	国信证券股份有限公司
69	平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)	260.12	国信证券股份有限公司
70	平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(第五期)(品种二)	2,400.25	国信证券股份有限公司
71	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行	3,937.24	国信证券股份有限公司

	公司债券(第四期)(品种二)		
72	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)	633.45	国信证券股份有限公司
73	青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司 2024 年非公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二)	242.38	国信证券股份有限公司
74	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	126.17	交通银行股份有限公司
75	日照城投集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	2,419.17	中信银行股份有限公司
76	三一集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	168.69	中信银行股份有限公司
77	山东高速集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	1,311.40	中信银行股份有限公司
78	山东高速集团有限公司 2023 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)	130.50	国信证券股份有限公司
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公司债券(第四期)	2,469.30	国信证券股份有限公司
80	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(第四期)	242.92	国信证券股份有限公司
81	山东宏桥新型材料有限公司 2023 年度第三期绿色中期票据	14.43	中信银行股份有限公司
82	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第六期中期票据(科创票据)	56.00	中信银行股份有限公司
83	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第五期中期票据	85.00	中信银行股份有限公司
84	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第一期中期票据	28.61	中信银行股份有限公司
85	山西潞安矿业(集团)有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	111.19	兴业银行股份有限公司
86	陕西有色金属控股集团有限责任公司 2021 年度第一期中期票据	69.95	兴业银行股份有限公司
87	上海临港经济发展(集团)有限公司	130.64	中信银行股份有限公司

	2023 年度第二期中期票据		司，交通银行股份有限公司
88	上海新微科技集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	305.57	交通银行股份有限公司
89	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)	1,032.41	国信证券股份有限公司
90	深圳市百业源投资有限公司 2025 年度第一期短期融资券	66.88	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
91	深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	638.05	国信证券股份有限公司
92	深圳市人才安居集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	1,504.58	国信证券股份有限公司
93	深圳市天健(集团)股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	719.07	国信证券股份有限公司
94	嵊州市城市建设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(第二期)	2,671.77	国信证券股份有限公司
95	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(第二期)	245.05	国信证券股份有限公司
96	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)	716.61	国信证券股份有限公司
97	水发集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	981.60	交通银行股份有限公司
98	四川省水电投资经营集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	134.98	交通银行股份有限公司
99	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	304.58	交通银行股份有限公司
100	太原市龙城发展投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	52.20	兴业银行股份有限公司
101	太原市龙城发展投资集团有限公	417.67	兴业银行股份有限公

	司 2025 年度第一期定向债务融资工具		司
102	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	962.03	华夏银行股份有限公司
103	同安控股有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2,811.12	国信证券股份有限公司
104	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)	1,279.43	国信证券股份有限公司
105	望城经开区投资建设集团有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	255.76	中信银行股份有限公司
106	乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	242.73	兴业银行股份有限公司
107	无锡市建设发展投资有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,305.39	中信银行股份有限公司
108	无锡市交通产业集团有限公司 2023 年度第一期中期票据(混合型科创票据)	129.42	中信银行股份有限公司
109	芜湖市建设投资有限公司 2023 年度第一期中期票据	56.78	中信银行股份有限公司
110	芜湖市建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	642.12	国信证券股份有限公司
111	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)	34.69	国信证券股份有限公司
112	芜湖宜居投资(集团)有限公司 2022 年非公开发行公司债券(第三期)	34.57	国信证券股份有限公司
113	武汉城市建设集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	67.54	兴业银行股份有限公司
114	武商集团股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	33.72	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

115	西安高新控股有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	243.66	中信银行股份有限公司
116	徐州市产业发展控股集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	384.68	中信银行股份有限公司
117	扬州广合国有资本运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	639.87	国信证券股份有限公司
118	义乌市国有资本运营有限公司 2023 年度第二期中期票据	261.66	兴业银行股份有限公司
119	榆林市城市投资经营集团有限公司 2021 年度第三期中期票据	797.14	交通银行股份有限公司
120	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	28.31	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
121	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第四期中期票据	168.57	国信证券股份有限公司
122	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十一期中期票据	2,403.91	中信银行股份有限公司
123	云南省投资控股集团有限公司 2024 年度第十二期中期票据	2,458.19	交通银行股份有限公司
124	张家港市城市投资发展集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	28.76	中信银行股份有限公司
125	长城证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	263.03	国信证券股份有限公司
126	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)(品种二)	165.50	国信证券股份有限公司
127	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(第五期)(品种二)	55.19	国信证券股份有限公司
128	浙江金汇五金产业集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	967.84	国信证券股份有限公司
129	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	250.21	兴业银行股份有限公司
130	浙江龙盛集团股份有限公司 2025	41.87	兴业银行股份有限公司

	年度第四期超短期融资券(科创票据)		司
131	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	83.82	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
132	浙江泰隆商业银行股份有限公司 2025 年二级资本债券	300.57	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
133	郑州城市发展集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	68.73	华夏银行股份有限公司
134	中国燃气控股有限公司 2025 年度第二期中期票据	239.56	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
135	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)	665.91	交通银行股份有限公司
136	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(第二期)(品种二)	34.43	国信证券股份有限公司
137	中国银河证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	389.34	国信证券股份有限公司
138	中国银河证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	34.96	国信证券股份有限公司
139	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)(品种二)	2,420.14	国信证券股份有限公司
140	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)	1,579.62	国信证券股份有限公司
141	中山城市建设集团有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	730.68	国信证券股份有限公司
142	舟山交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	504.15	国信证券股份有限公司
143	淄博市城市资产运营集团有限公	650.21	国信证券股份有限公司

	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)		司
--	------------------------------------	--	---

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 15,709,778,023.73 份，产品单位净值为 1.0479，产品单位累计净值为 1.0479，产品资产净值为 16,462,502,811.17 元，期末杠杆水平为 108.46%。今年以来年化收益率¹为 1.8645%。

3.2 流动性风险分析。

产品高流动性资产比例持续高于 5%监管要求，整体杠杆水平仍有空间，资产变现能力较高。产品流动性风险较低。

四、未来展望

当前中国经济呈现弱复苏态势，前三季度经济缓慢复苏且已出现企稳现象，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

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。)

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