

交银理财稳享灵动慧利日开 4 号（90 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 4 号（90 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000922000189）

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	881,749,285.47	14.35	3,526,218,929.51	57.19
同业存单	0.00	0.00	406,705,668.77	6.60
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	166,514,957.63	2.70
债券	296,362,586.61	4.82	1,285,146,888.82	20.84
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	781,032,475.03	12.67
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	4,964,838,595.28	80.82	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	6,142,950,467.36	100.00	6,165,618,919.76	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	LCTYCF 中国银行 1Y241115008	50,622.57	8.21%
2	LCTYCF 南京银行 1Y241114003	20,244.27	3.28%
3	活期存款	16,004.04	2.60%
4	1003 他行存款	10,141.40	1.64%
5	1003 他行存款	9,886.02	1.60%
6	2024 年记账式付息(十五期)国债	9,620.76	1.56%
7	1003 他行存款	8,922.96	1.45%
8	1003 他行存款	8,881.30	1.44%
9	1003 他行存款	7,475.19	1.21%
10	1003 他行存款	6,808.59	1.10%
合计		148,607.09	24.10%

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·汇盈 9 号集合资金信托计划	37,300.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇利 201 号集合资金信托计划	187,330.00	资产买入	交银国际信托有限公司

3	交银国信·汇盈9号集合资金信托计划	1,981.23	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇利201号集合资金信托计划	206,253.50	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	630.25	交银理财有限责任公司
2	托管费	73.31	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	363.01	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	2018年第二期温岭市国有资产投资集团有限公司公司债券	1.35	国信证券股份有限公司
2	2020年中信银行股份有限公司二级资本债券	33.30	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
3	2025年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	335.31	兴业银行股份有限公司
4	保定市长城控股集团有限公司2025年度第一期中期票据	6.45	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
5	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	6.93	中信银行股份有限公司
6	北京未来科学城发展集团有限公司2021年度第一期中期票据	4.63	中信银行股份有限公司
7	北京银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	166.98	兴业银行股份有限公司，华夏银行股份有限公司
8	滨州市财金投资集团有限公司	674.77	华夏银行股份有限公司

	2024 年度第二期中期票据(品种一)		司
9	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	77.10	中信银行股份有限公司
10	歌尔股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	126.42	兴业银行股份有限公司
11	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)	2.28	国信证券股份有限公司
12	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)	2.30	国信证券股份有限公司
13	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债券(第一期)	2.29	国信证券股份有限公司
14	海安开发区建设投资有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	678.91	中信银行股份有限公司
15	海南省发展控股有限公司 2021 年度第一期中期票据	25.57	交通银行股份有限公司
16	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	6.89	兴业银行股份有限公司
17	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	75.92	兴业银行股份有限公司
18	瀚蓝环境股份有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	6.80	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
19	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(第一期)	339.67	国信证券股份有限公司
20	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	4.57	兴业银行股份有限公司
21	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	129.60	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
22	杭州余杭交通投资集团有限公司	2.30	华夏银行股份有限公司

	2023 年度第一期定向债务融资工具		司
23	河北交通投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	20.67	兴业银行股份有限公司
24	河北交通投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	11.51	中信银行股份有限公司
25	河钢集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	154.86	华夏银行股份有限公司
26	河钢集团有限公司 2023 年度第四期中期票据	2.32	中信银行股份有限公司
27	河钢集团有限公司 2023 年度第五期中期票据	106.16	兴业银行股份有限公司
28	河钢集团有限公司 2023 年度第一期绿色中期票据(科创票据)	105.05	兴业银行股份有限公司
29	河南水利投资集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	2.30	中信银行股份有限公司
30	河南投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	4.59	兴业银行股份有限公司
31	湖北宏泰集团有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	6.45	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
32	湖北省科技投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	4.60	兴业银行股份有限公司
33	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	25.20	兴业银行股份有限公司
34	湖州市产业投资发展集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具(科创票据)	851.81	中信银行股份有限公司
35	华电融资租赁有限公司 2023 年度第三期绿色中期票据(碳中和债)	170.09	中信银行股份有限公司
36	淮南建设发展控股(集团)有限公司 2020 年度第二期中期票据	20.15	华夏银行股份有限公司
37	嘉兴市东部建设开发集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	19.91	兴业银行股份有限公司
38	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(第一期)(品种二)	687.81	国信证券股份有限公司

39	江苏高淳经济开发区开发集团有限公司 2024 年度第十二期超短期融资券	19.49	中信银行股份有限公司
40	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	25.92	中信银行股份有限公司
41	江苏盐城港控股集团有限公司 2024 年度第二期短期融资券	6.55	兴业银行股份有限公司
42	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第十一期中期票据	13.43	中信银行股份有限公司
43	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	114.69	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
44	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	25.33	中信银行股份有限公司
45	南京医药股份有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	8.98	兴业银行股份有限公司
46	宁乡市国资投资控股集团有限公司 2023 年度第三期定向债务融资工具	6.70	中信银行股份有限公司
47	平安国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	60.55	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
48	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	19.34	中信银行股份有限公司
49	青岛上合控股发展集团有限公司 2024 年度第四期短期融资券	3.29	交通银行股份有限公司
50	青岛市即墨区城市开发投资有限公司 2025 年度第一期短期融资券	25.95	交通银行股份有限公司
51	青岛市即墨区城市旅游开发投资有限公司 2020 年度第一期中期票据	6.72	中信银行股份有限公司
52	日照交通能源发展集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	66.50	华夏银行股份有限公司
53	三一集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	11.25	中信银行股份有限公司
54	山东宏桥新型材料有限公司 2023	13.12	中信银行股份有限公司

	年度第三期绿色中期票据		司
55	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)	50.92	中信银行股份有限公司
56	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第五期中期票据	77.29	中信银行股份有限公司
57	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第一期中期票据	26.02	中信银行股份有限公司
58	山西潞安矿业(集团)有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	101.10	兴业银行股份有限公司
59	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	4.66	兴业银行股份有限公司
60	上海国际信托有限公司 2024 年度惠聚第二期定向资产支持票据优先 A2 档	19.58	中信银行股份有限公司
61	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	166.43	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
62	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)	168.94	交通银行股份有限公司
63	绍兴市城市建设投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)	307.34	国信证券股份有限公司
64	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)	150.95	国信证券股份有限公司
65	深圳市百业源投资有限公司 2025 年度第一期短期融资券	60.81	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
66	嵊州市投资控股有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	509.85	国信证券股份有限公司
67	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	9.00	交通银行股份有限公司
68	苏州金合盛控股有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	6.44	中信银行股份有限公司
69	苏州金合盛控股有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	12.96	中信银行股份有限公司

70	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	3.48	兴业银行股份有限公司
71	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	379.79	兴业银行股份有限公司
72	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(第一期)	100.39	国信证券股份有限公司
73	温州市瓯江口开发建设投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	885.01	中信银行股份有限公司
74	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	16.19	兴业银行股份有限公司
75	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	19.62	兴业银行股份有限公司
76	芜湖市建设投资有限公司 2023 年度第一期中期票据	51.63	中信银行股份有限公司
77	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)	52.62	国信证券股份有限公司
78	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)	102.59	国信证券股份有限公司
79	武汉城市建设集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	4.50	兴业银行股份有限公司
80	武商集团股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	2.25	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
81	西安投资控股有限公司 2022 年度第二期中期票据	27.16	中信银行股份有限公司
82	西安投资控股有限公司 2022 年度第一期中期票据	6.64	中信银行股份有限公司
83	新乡国有资本运营集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	336.13	中信银行股份有限公司

84	信安国际商业保理有限公司 2025 年度第一期定向资产支持票据优先级	165.79	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
85	兴业银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券(债券通)	167.39	兴业银行股份有限公司
86	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	165.92	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
87	徐州高新技术产业开发区国有资产经营有限公司 2022 年度第二期中期票据	23.10	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
88	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	25.75	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
89	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第四期中期票据	153.28	国信证券股份有限公司
90	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	26.15	中信银行股份有限公司
91	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	227.52	兴业银行股份有限公司
92	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第四期超短期融资券(科创票据)	38.07	兴业银行股份有限公司
93	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	76.21	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
94	郑州城市发展集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	4.58	华夏银行股份有限公司
95	中电投融和融资租赁有限公司 2024 年度第十期绿色超短期融资券	168.32	中信银行股份有限公司
96	中国东方航空集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	29.04	中信银行股份有限公司
97	中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	333.10	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
98	中国建设银行股份有限公司 2025	666.60	交通银行股份有限公司

	年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)		司, 华夏银行股份有限公司
99	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)	6.43	兴业银行股份有限公司
100	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)	66.98	交通银行股份有限公司
101	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)	1,550.79	国信证券股份有限公司
102	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)	266.65	国信证券股份有限公司
103	中国银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)(品种一)	26.68	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
104	中交建筑集团有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	1,330.16	兴业银行股份有限公司
105	重庆市南部新城产业投资集团有限公司 2020 年度第二期中期票据	20.04	兴业银行股份有限公司
106	重庆市南部新城产业投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	6.48	中信银行股份有限公司
107	舟山海洋综合开发投资有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	29.46	国信证券股份有限公司
108	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(第三期)(品种一)	847.05	国信证券股份有限公司
109	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)	34.34	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	交银理财稳享灵动慧利日开 4 号（90 天持有期）理财产品
报告期末产品份额	5,567,789,466.40

总额					
报告期末 产品资产 净值 (万元)	597,970.26				
期末杠杆 水平	103.11%				
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 稳享灵动 慧利日开 4号(90 天持有 期)理财 产品E	5811223108	563,430,016.63	1.0384	1.0384	1.5065
交银理财 稳享灵动 慧利日开 4号(90 天持有 期)理财 产品D	5811223101	10,003,455.58	1.0398	1.0398	1.5045
交银理财 稳享灵动 慧利日开 4号(90 天持有 期)理财 产品	5811222094	4,994,355,994.19	1.0780	1.0780	1.5077

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。)

3.2 流动性风险分析。

2025 年 2 季度，中美贸易战的大背景下，国内经济处于筑底阶段，受益于资金面宽松，债券经历一波下行牛市。组合坚持稳健运作，适度提升久期，产品净值稳中有进，流动性风险较小。

四、未来展望

展望三季度，经济基本面很可能呈现筑底回升局面，居民部门风险偏好提升可能带动股市上涨，进而对债券市场形成一定压制。三季度产品将适度缩短久期，防范债券超调风险。

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