

交银理财稳享灵动慧利日开 8 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 8 号（14 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001008）

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	1,750,180,305.58	7.50	8,050,374,245.62	34.43
同业存单	0.00	0.00	1,014,435,057.09	4.34
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	268,378,972.39	1.15
债券	1,122,513,374.63	4.81	13,740,148,145.56	58.76
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	-15,047.21	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	309,258,030.52	1.32
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	20,476,891,969.38	87.70	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	23,349,585,649.59	100.00	23,382,579,403.97	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	137,006.28	5.86%
2	活期存款	37,929.99	1.62%
3	24 河南 83	21,580.66	0.92%
4	1003 他行存款	20,982.58	0.90%
5	1003 他行存款	20,884.62	0.89%
6	1003 他行存款	20,530.70	0.88%
7	1003 他行存款	19,054.65	0.81%
8	华泰紫金丰安 27 个月定开债券发起 A	18,752.36	0.80%
9	24 河南 84	18,700.28	0.80%
10	2021 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券	18,508.45	0.79%
合计		333,930.57	14.28%

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。

序号	证券代码	证券名称	报告期内交易证券		交易类型	关联方名称	关联方角色
			数量	总金额（万元）			
1	133515	嵊州市城市建设投资发展集团有限公	1,000,000	10,274.97	债券	国信证券	债券

		司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)			买入	股份有限公司	承销
--	--	-------------------------------	--	--	----	--------	----

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	10,980.00	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	153,270.00	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	10,984.97	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	26.59	交银理财有限责任公司
2	托管费	10.64	交通银行股份有限公司
3	销售手续费	43.05	交通银行股份有限公司
4	销售手续费	2.08	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	2021 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券	18,506.89	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
2	2021 年第一期江西省铁路航空投资集团有限公司公司债券	513.69	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
3	2021 年济南城市建设集团有限公司公司债券(第一期)	12,406.91	资产买入	交银理财有限责任公司	交易对手
4	北京市海淀区国有资本运营有限	5,197.49	资	交银理	交易

	公司 2023 年面向专业投资者公开发 行公司债券(第三期)		产 买 入	财有限 责任公 司	对手
5	广东南海产业集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人 公司债券(第一期)	2,034.23	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
6	广州越秀集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人 公司债券(第四期)(品种二)	3,146.30	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
7	国联证券股份有限公司 2023 年面 向专业投资者公开发行人次级债券 (第二期)	4,179.30	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
8	国药控股(中国)融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人 公司债券(第五期)	3,088.34	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
9	杭州拱墅投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行人公 司债券(第一期)	4,105.19	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
10	河北交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行人公 司债券(第一期)	5,125.42	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
11	华新水泥股份有限公司 2023 年面 向专业投资者公开发行人"一带一路" 科技创新公司债券(第一期)(品种 一)	3,515.87	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
12	济宁城投控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行人公 司债券(第一期)(品种一)	1,024.69	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
13	南通市崇川国有资产经营控股(集 团)有限公司 2023 年面向专业投 资者非公开发行人公司债券(第一期)	1,038.59	资 产 买	交银理 财有限 责任公	交易 对手

			入	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(第一期)	4,157.96	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
15	瑞安市国有资产投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	1,038.94	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
16	山东省新动能基金管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	2,079.73	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
17	山西金融投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	7,306.26	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
18	上海世博土地控股有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	521.33	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
19	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(第一期)	10,274.97	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
20	石家庄国控城市发展投资集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	2,081.90	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
21	同安控股有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	1,044.05	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
22	桐乡市城市建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	1,661.15	资产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
23	威海城市投资集团有限公司 2023	3,044.57	资	交银理	交易

	年面向专业投资者非公开发行公司债券(品种一)		产 买 入	财有限 责任公 司	对手
24	中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	7,279.22	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
25	珠海格力集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	2,046.65	资 产 买 入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
26	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2021 年非公开发行创新创业公司债券(第一期)	5,761.08	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。

序号	证券名称	持有金额 (万元)	关联方名称
1	2021 年成都东方广益投资有限公司公司债券(第二期)(品种一)	273.90	国信证券股份有限公司
2	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	518.00	国信证券股份有限公司
3	2024 年安徽省政府再融资专项债券(十八期)	9,350.19	交通银行股份有限公司
4	2024 年安徽省政府再融资专项债券(十七期)	1,876.28	交通银行股份有限公司
5	2024 年河南省政府再融资专项债券(十八期)-2024 年河南省政府专项债券(七十三期)	18,700.28	交通银行股份有限公司
6	2024 年河南省政府再融资专项债券(十七期)-2024 年河南省政府专项债券(七十二期)	21,580.66	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	100.40	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	保利商业保理有限公司 2025 年度第二期邦鑫一号资产支持票据优先级	15.69	兴业银行股份有限公司
9	北京城建集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	610.35	中信银行股份有限公司
10	北京京东世纪贸易有限公司 2024 年度东裕 4 号京东白条第一期定向资产支持票据优先 A 级	258.72	中信银行股份有限公司
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)	1,064.12	国信证券股份有限公司
12	东槌 2025 年度 3 号第五期定向资产支持票据优先 A 级	87.23	国信证券股份有限公司
13	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	2,923.84	兴业银行股份有限公司
14	广西投资集团有限公司 2025 年度第三期中期票据	295.57	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
15	广西投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种二)	100.86	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
16	贵州高速公路集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据	291.41	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
17	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)	1,758.73	国信证券股份有限公司
18	国银金融租赁股份有限公司 2024 年第一期金融债券(债券通)	202.28	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
19	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	2,963.52	交通银行股份有限公司
20	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)	1,495.65	国信证券股份有限公司
21	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可续	583.47	国信证券股份有限公司

	期公司债券(第五期)(品种二)		
22	淮安新城投资开发集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	876.73	兴业银行股份有限公司
23	惠益 2019 年第五期个人住房抵押 贷款优先 A-2 级资产支持证券	4.35	中信银行股份有限公司
24	吉安城投控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,511.70	中信银行股份有限公司
25	建发房地产集团有限公司 2025 年 度第一期中期票据(品种一)	34.83	中信银行股份有限公司，兴业银行股份有限公司
26	江苏武进经济发展集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	2,336.78	兴业银行股份有限公司
27	金元-国君-科学城租赁大湾区产 融结合资产支持专项计划优先 A1 资产支持证券	13.94	金元证券股份有限公司
28	金元-国君-科学城租赁大湾区产 融结合资产支持专项计划优先 A2 资产支持证券	43.37	金元证券股份有限公司
29	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	141.98	交通银行股份有限公司
30	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)	2,093.45	国信证券股份有限公司
31	南昌市政公用集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司 债券(第六期)	6,629.59	国信证券股份有限公司
32	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)	6,024.73	国信证券股份有限公司
33	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)	2,907.63	国信证券股份有限公司
34	平安证券股份有限公司 2024 年面 向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)(品种一)	8,543.28	国信证券股份有限公司
35	平安证券股份有限公司 2024 年面 向专业投资者公开发行公司债券 (第四期)(品种一)	9,472.55	国信证券股份有限公司

36	平安租赁 2024 年度安新第一期定向资产支持票据优先 A2 级	171.43	汇丰银行(中国)有限公司
37	前联 2024 年度第二期华发优生活五号资产支持票据优先级	79.06	兴业银行股份有限公司
38	前联 2024 年度第一期华发优生活五号资产支持票据优先级	70.54	兴业银行股份有限公司
39	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公司债券(第四期)(品种二)	6,302.04	国信证券股份有限公司
40	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)	1,013.92	国信证券股份有限公司
41	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)	293.62	国信证券股份有限公司
42	日照城投集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	2,930.41	中信银行股份有限公司
43	山东高速集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	303.98	兴业银行股份有限公司
44	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)	2,991.28	国信证券股份有限公司
45	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)	294.27	国信证券股份有限公司
46	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	707.80	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
47	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)	101.72	交通银行股份有限公司
48	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)	1,022.67	国信证券股份有限公司
49	深圳前海联易融商业保理有限公司 2024 年度第三期招信供应链定向资产支持票据优先级	52.73	中信银行股份有限公司
50	声赫(深圳)商业保理有限公司	87.38	中信银行股份有限公司

	2024 年度第二期蜀信定向资产支持票据优先级		司
51	声赫(深圳)商业保理有限公司 2024 年度第一期蜀信定向资产支持票据优先级	53.20	中信银行股份有限公司
52	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)	3,236.55	国信证券股份有限公司
53	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)	296.85	国信证券股份有限公司
54	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)	868.05	国信证券股份有限公司
55	水发集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	1,189.03	交通银行股份有限公司
56	苏州恒泰控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	607.32	中信银行股份有限公司
57	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	101.39	交通银行股份有限公司
58	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	1,165.33	华夏银行股份有限公司
59	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)	3,405.35	国信证券股份有限公司
60	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)	2,047.89	国信证券股份有限公司
61	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)	1,027.79	国信证券股份有限公司
62	西安高新控股有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	295.15	中信银行股份有限公司
63	兴业消费金融股份公司 2024 年第二期金融债券	101.84	兴业银行股份有限公司
64	兖矿能源集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	503.35	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限

			公司
65	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)	1,182.25	国信证券股份有限公司
66	义乌中国小商品城控股有限责任公司 2024 年度第一期短期融资券	1.01	兴业银行股份有限公司
67	永赢金融租赁有限公司 2024 年金融债券(第二期)	202.69	兴业银行股份有限公司
68	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十一期中期票据	2,911.91	中信银行股份有限公司
69	云南省投资控股集团有限公司 2024 年度第十二期中期票据	2,977.67	交通银行股份有限公司
70	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)	1,172.43	国信证券股份有限公司
71	浙江泰隆商业银行股份有限公司 2025 年二级资本债券	100.05	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
72	中国电建地产集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	35.70	中信银行股份有限公司
73	中国电建地产集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	35.60	中信银行股份有限公司
74	中国电建地产集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	88.75	中信银行股份有限公司
75	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	86.72	国信证券股份有限公司
76	中国燃气控股有限公司 2025 年度第二期中期票据	290.19	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
77	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)	2,931.73	国信证券股份有限公司
78	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)	1,453.53	国信证券股份有限公司
79	中交第一航务工程局有限公司 2024 年度第三期定向资产支持票	116.42	兴业银行股份有限公司

	据(科创票据)优先级		
80	中交房地产集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种二)	89.91	兴业银行股份有限公司
81	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)	885.14	国信证券股份有限公司
82	舟山交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	557.07	国信证券股份有限公司
83	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)	610.73	国信证券股份有限公司
84	珠海大横琴集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	305.13	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
85	淄博市城市资产运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	1,040.74	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 8 号（14 天持有期）理财产品					
报告期末产品份额总额	22,140,217,547.40					
报告期末产品资产净值（万元）	2,300,815.40					
期末杠杆水平	101.63%					
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	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。

			位净值	值	
交银理财 稳享灵动 慧利日开 8号（14 天持有 期）新薪 宝理财产品	5811225140	704,738,676.29	1.0102	1.0102	4.1831
交银理财 稳享灵动 慧利日开 8号（14 天持有 期）理财 产品	5811224160	2,710,690,752.40	1.0393	1.0393	4.6246
交银理财 稳享灵动 慧利日开 8号（14 天持有 期）私银 尊享理财 产品	5811224161	2,820,823,126.20	1.0399	1.0399	4.6625
交银理财 稳享灵动 慧利日开 8号（14 天持有 期）理财 产品 C	5811224162	7,107,833,900.78	1.0402	1.0402	4.7220
交银理财 稳享灵动 慧利日开 8号（14 天持有	5811224163	8,796,131,091.73	1.0404	1.0404	4.7414

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。）

期) 理财 产品 D					
---------------	--	--	--	--	--

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