

交银理财稳享灵动慧利日开 9 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 9 号（90 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000369）

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	55,092,131.12	10.47	60,747,462.07	11.32
同业存单	0.00	0.00	824,460.24	0.15
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	113,382,379.10	21.13
债券	0.00	0.00	289,724,709.41	53.99
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	26,787,171.02	4.99
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	45,185,366.97	8.42
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	471,265,853.58	89.53	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	526,357,984.70	100.00	536,651,548.80	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	5,499.17	10.25%
2	工行优 1	653.00	1.22%
3	活期存款	565.53	1.05%
4	债券买入返售	474.92	0.88%
5	23 东证 C2	456.29	0.85%
6	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	449.21	0.84%
7	兴业稳固收益一年理财债券	443.70	0.83%
8	平安乐享一年定开债 A	443.55	0.83%
9	债券买入返售	442.39	0.82%
10	华能国际-山东公司八角热电能源基础设施投资资产支持专项计划优先级资产支持证券	432.14	0.81%
合计		9,859.91	18.37%

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 126 号集	153,630.59	资产卖出	交银国际信

	合资金信托计划		或到期	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	98.76	交银理财有限责任公司
2	托管费	13.17	交通银行股份有限公司

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	华夏中短债债券型证券投资基金	5,000.00	资产买入	交通银行股份有限公司	交易对手
2	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)	3,055.86	资产卖出或到期	交银理财有限责任公司	交易对手
3	海通证券股份有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)	2,042.44	资产卖出或到期	交银理财有限责任公司	交易对手
4	华夏中短债债券型证券投资基金	5,014.00	资产卖出或到期	交通银行股份有限公司	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 年第一期海宁市尖山新区开发有限公司公司债券	30.71	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	15.27	国信证券股份有限公司
3	2024 年海南省政府专项债券(二十五期)	37.47	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, 海南银行股份有限公司
4	2024 年湖北省政府再融资专项	109.17	交通银行股份有限公司, 兴

	债券(二十期)		业银行股份有限公司
5	北京城建投资发展股份有限公司 2021 年度第二期中期票据	37.15	华夏银行股份有限公司
6	北京城建投资发展股份有限公司 2024 年度第三期中期票据	179.85	中信银行股份有限公司
7	成都成华旧城改造投资有限责任公司 2020 年度第一期中期票据	34.01	兴业银行股份有限公司
8	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	15.26	国信证券股份有限公司
9	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	15.32	国信证券股份有限公司
10	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)	1.53	国信证券股份有限公司
11	赣州城市开发投资集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	14.85	国信证券股份有限公司
12	广西交通投资集团有限公司 2024 年度第六期短期融资券	50.39	中信银行股份有限公司
13	广州市番禺信息技术投资发展有限公司 2023 年度第一期中期票据	72.25	兴业银行股份有限公司
14	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)	4.49	国信证券股份有限公司
15	海南省发展控股有限公司 2021 年度第一期中期票据	107.32	交通银行股份有限公司
16	瀚蓝环境股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	72.00	兴业银行股份有限公司
17	合肥市滨湖新区建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	15.17	国信证券股份有限公司

18	湖州市南浔区交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	7.63	国信证券股份有限公司
19	湖州吴兴城市投资发展集团有限公司 2024 年度第七期定向债务融资工具	16.92	兴业银行股份有限公司
20	黄石市城市发展投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种二)	17.18	红塔证券股份有限公司
21	吉安市城市建设投资开发有限公司 2022 年度第一期中期票据	36.30	中信银行股份有限公司
22	吉安市城市建设投资开发有限公司 2024 年度第一期中期票据	72.80	中信银行股份有限公司
23	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	34.01	交通银行股份有限公司
24	江苏徐工工程机械租赁有限公司 2025 年度第一期中期票据	178.20	兴业银行股份有限公司
25	江苏悦达集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	83.66	中信银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
26	晋能控股电力集团有限公司 2023 年度第十二期中期票据	257.98	兴业银行股份有限公司
27	乐清市国有投资有限公司 2024 年度第一期短期融资券	36.00	兴业银行股份有限公司
28	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(第三期)	7.55	国信证券股份有限公司
29	南京溧水经济技术开发区集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	49.95	兴业银行股份有限公司
30	宁德时代新能源科技股份有限公司 2022 年度第一期绿色中期票据	72.21	兴业银行股份有限公司
31	平湖市城市发展投资(集团)有限公司 2022 年度第一期中期票据	73.97	兴业银行股份有限公司，国信证券股份有限公司
32	青岛市即墨区城市开发投资有限公司 2024 年度第二期中期票据	16.77	兴业银行股份有限公司

33	山西潞安矿业(集团)有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	212.21	兴业银行股份有限公司
34	陕西有色金属控股集团有限责任公司 2021 年度第二期中期票据	36.64	兴业银行股份有限公司
35	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司 2021 年度第一期中期票据	107.92	交通银行股份有限公司
36	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)	16.78	交通银行股份有限公司
37	上饶投资控股集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	142.61	兴业银行股份有限公司
38	绍兴滨海新区发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	7.57	国信证券股份有限公司
39	绍兴市轨道交通集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	35.92	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
40	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	449.21	国信证券股份有限公司
41	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	44.22	国信证券股份有限公司
42	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)	3.02	国信证券股份有限公司
43	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(第三期)(品种一)	30.06	国信证券股份有限公司
44	深圳市百业源投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	71.70	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
45	嵊州市投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公	15.03	国信证券股份有限公司

	司债券(第一期)		
46	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(第一期)(品种一)	10.45	国信证券股份有限公司
47	十堰市城市发展控股集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	36.86	交通银行股份有限公司
48	特变电工股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种二)	34.10	中信银行股份有限公司
49	特变电工股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(高成长产业债)(第一期)	171.67	国信证券股份有限公司
50	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)	63.88	国信证券股份有限公司
51	同安控股有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	7.56	国信证券股份有限公司
52	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)	15.19	国信证券股份有限公司
53	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(第一期)	12.04	国信证券股份有限公司
54	温岭市国有资产投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	30.17	国信证券股份有限公司
55	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	36.40	兴业银行股份有限公司
56	乌鲁木齐高新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)	4.65	国信证券股份有限公司
57	乌鲁木齐经济技术开发区建设投资开发(集团)有限公司 2022 年度第三期中期票据	36.33	中信银行股份有限公司

58	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)	7.55	国信证券股份有限公司
59	武汉国创创新投资有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	143.31	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
60	兴业优 1	282.08	兴业银行股份有限公司
61	徐州矿务集团有限公司 2023 年 度第一期中期票据	36.20	交通银行股份有限公司
62	徐州市产业发展控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	72.67	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
63	徐州市交通控股集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	73.96	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
64	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(第一期)(品种一)	3.04	国信证券股份有限公司
65	岳阳市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	36.58	中信银行股份有限公司
66	湛江市基础设施建设投资集团有限公司 2023 年度第一期中期 票据(项目收益)	36.94	华夏银行股份有限公司
67	长兴交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开 发行公司债券(第三期)	1.52	国信证券股份有限公司
68	浙江国兴投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	3.01	国信证券股份有限公司
69	浙江省新昌县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(第三期)	7.68	国信证券股份有限公司
70	郑州城建集团投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开 发行公司债券(第一期)	29.57	国信证券股份有限公司
71	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第二期)(债券通)	71.23	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
72	重庆迈瑞城市建设投资有限责	2.14	国信证券股份有限公司

	任公司 2020 年非公开发行项目 收益专项公司债券		
73	重庆西永微电子产业园区开发 有限公司 2023 年度第二期中期 票据	36.48	兴业银行股份有限公司
74	重庆西永微电子产业园区开发 有限公司 2023 年度第三期中期 票据	37.20	兴业银行股份有限公司
75	重庆西永微电子产业园区开发 有限公司 2023 年度第一期中期 票据	188.85	兴业银行股份有限公司
76	重庆渝隆资产经营(集团)有限公 司 2023 年面向专业投资者非公 开发行公司债券(第一期)	77.06	国信证券股份有限公司
77	舟山海城建设投资集团有限公 司 2024 年面向专业投资者公开 发行公司债券(第一期)(品种一)	151.53	国信证券股份有限公司
78	舟山交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开 发行公司债券(第一期)	15.26	国信证券股份有限公司
79	珠海大横琴集团有限公司 2021 年度第二期绿色中期票据	73.93	中信银行股份有限公司
80	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(第一期)(品种一)	6.08	国信证券股份有限公司
81	诸暨市城乡投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开 发行公司债券(第一期)(品种一)	74.49	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 9 号（90 天持有期）理财产品
报告期末 产品份额 总额	507,261,088.79
报告期末 产品资产	52,573.69

净值 (万元)					
期末杠杆 水平	102.08%				
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 9号(90 天持有 期)理财 产品B	5811224043	160,416,296.42	1.0368	1.0368	2.0830
交银理财 稳享灵动 慧利日开 9号(90 天持有 期)理财 产品	5811224040	346,844,792.37	1.0362	1.0362	2.0445

3.2 流动性风险分析。

回顾二季度，经济弱复苏但预期分化，受国际关系与关税压力演变，利率先快速下行后区间震荡，曲线进一步平坦化。资金维持宽松，波动率降至历史低位。产品规模稳步增长，主要通过专户参与债券类资产投资，并日常储备充分的流动性，流动性压力可控。

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。)

四、未来展望

展望三季度,关注财政加码,地方债及专项债供给发力情况。高收益资产稀缺性加剧,适当通过波段交易增厚收益。关注股票市场 对债市的影响,控制产品久期,防范利率短期内大幅上行风险。同时储备一定比例的高流动性资产应对赎回,通过精细化信用分层挖掘与久期择时,提升组合夏普比率。

五、托管人报告

5.1 报告期内本产品托管人遵规守信情况声明。

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