

交银理财稳享灵动慧利日开 2 号（99 天持有期）理
财产品定期报告（2026 年半年度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利日开 2 号（99 天持有期）理财
产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000483）

2026 年半年度定期报告公告如下：

报告期为 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	57,164,112.79	20.61	107,936,863.28	38.91
同业存单	0.00	0.00	0.00	0.00
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	1,456,151.70	0.52
债券	0.00	0.00	738,947.71	0.27
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
境外资产	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	167,020,120.68	60.21
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
资产管理 产品	220,201,420.20	79.39	0.00	0.00

委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	223,544.00	0.08
合计	277,365,532.99	100.00	277,375,627.37	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	5,716.41	20.61%
2	易方达丰和	617.19	2.23%
3	景顺长城景颐丰利债券型证券投资基金	607.83	2.19%
4	东方添益债券型证券投资基金	563.67	2.03%
5	华夏鼎茂债券型证券投资基金	553.94	2.00%
6	长盛安逸纯债债券型证券投资基金	510.87	1.84%
7	汇添富中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金	373.81	1.35%
8	招商招悦纯债 D	368.56	1.33%
9	平安如意中短债债券型证券投资基金	368.36	1.33%
10	南方崇元纯债债券型证券投资基金	367.44	1.32%
合计		10,048.09	36.23%

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8号集合资金信托计划	17,850.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈8号集	5,852.87	资产卖出	交银国际信托

	合资金信托计划		或到期	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	0.41	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.45	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。

报告期末，本产品不持有、亦不通过资产管理产品持有关联方发行或承销的证券。

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 2 号（99 天持有期）理财产品				
报告期末产品份额总额	263,756,678.85				
报告期末产品资产净值（万元）	27,733.09				
期末杠杆水平	100.02%				
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 (%)

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 2026 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 2025 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。）

交银理财 稳享灵动 慧利日开 2号(99 天持有 期)理财 产品B	5811225174	54,695,572.51	1.0521	1.0521	3.6690
交银理财 稳享灵动 慧利日开 2号(99 天持有 期)理财 产品	5811225173	209,061,106.34	1.0512	1.0512	3.5927

3.2 流动性风险分析。

产品高流动性资产比例超过 5%，七日可变现资产超过 10%，符合监管要求。产品杠杆水平较低，可变现资产能满足开放期申赎需求，流动性风险很低。

四、未来展望

2026 年二季度，国内实际 GDP 同比增速从一季度的 5%放缓至 4.3%，触及疫情以来的低位。物价方面 CPI 温和上涨，PPI 仍处高位，向下游消费端的传导依旧有限。内需端,二季度社零同比增速从一季度的 2.4%降至 0.2%，社零主要构成项普遍减缓，反映出消费者信心偏弱，二季度内需增长压力有所上升，但是 6 月较 5 月有边际改善。尽管二季度在 AI 热潮下股市表现向好，但居民购买力与消费信心仍有代替提振。投资端,二季度固定资产投资深度收缩，基建与制造业投资同比增速出现一定程度下降。地产市场深度收缩，投资增速深陷负值区间，对投资形成总体拖累。供给端 K 型分化加剧，新旧动能切换，高端制造与 AI 产业增速加快，传统行业承压。AI 需求与出口链带动工业增加值同比增速回升。国内政策环境，呼吁“加大逆周期调

节力度”以稳增长，释放出下半年政策立场更趋宽松的信号，7月政治局会议强调加快政策执行和扩大内需。二季度资金面从超预期宽松到阶段性收敛，全球宏观环境在地缘冲突与大国博弈的冲突中剧烈波动，美伊局势多变，全球增长前景在地缘博弈与通胀粘性的拉锯中持续承压，市场预期摇摆，风险偏好也随之起落。

债券市场。产业债二季度多数行业利差收窄，地产债估值修复，城投债多数区域利差收窄，利差波动趋缓。二季度短债收益率多呈现出先下跌再上涨的震荡形态，长债整体震荡下行。基本面偏弱对债市形成支撑，但季末流动性加大，赎回压力阶段性扰动，债市经历4-5月的快速走强，6月7月演绎震荡调整。

展望未来，26年三季度出口预计继续托底经济，通胀有望触底回落，制造业投资仍将主要依靠于AI硬件产业链和半导体产业链等高技术制造业。从地产投资来看，预计三季度地产投资仍将低位徘徊，CPI和PPI同比将小幅回落。货币端将保持流动性适度充裕，国内经济K型分化对债市仍有底层逻辑支撑，但后续可能面临经济转弱后的政策加码，政府债供给提速，供需格局阶段性缓和等因素下的潜在回调压力。

策略方面，配置端以中短端、高等级票息资产为核心底仓。交易端适度把握波段行情，严控组合净值波动。信用端严守风控底线，极致规避尾部、弱资质、弱区域个券与集中度风险。产品整体延续高等级、短久期票息思路，在保持充足流动性的前提下，精选短久期优质资产，灵活适度运用杠杆熨平收益波动，严控回撤，打造稳健类现金管理+增强的产品定位，成为短期理财资金的优质稳健选择。

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、净值计算等情况的说明。

本报告期内，托管人按照相关法律法规、托管协议的有关约定，对本理财产品的净值计算进行了复核，对本理财产品的投资运作进行了监督，并根据监管要求履行报告和提示义务。托管人未发现本产品的管理人有关损害产品份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见。

托管人对本报告中的穿透前财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况。

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

2026年8月17日