

交银理财稳享灵动慧利日开 36 号（30 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 36 号（30 天持有期）理
财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925001143）
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	288,448,419.98	21.72	684,134,398.74	44.90
同业存 单	0.00	0.00	19,093,098.09	1.25
拆放同 业及债 券买入 返售	0.00	0.00	98,327,180.50	6.45
债券	0.00	0.00	645,599,282.94	42.37
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	0.00	0.00	0.00	0.00

产				
公募基金	0.00	0.00	73,130,919.34	4.80
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
资产管理产品	1,039,328,218.07	78.28	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	3,499,486.90	0.23
合计	1,327,776,638.05	100.00	1,523,784,366.51	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	28,844.64	18.93%
2	活期存款	10,814.69	7.10%
3	债券买入返售	3,108.73	2.04%
4	中国农业银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第四期)(债券通)(品种一)	2,834.98	1.86%
5	1003 他行存款	2,491.35	1.63%
6	1003 他行存款	2,404.02	1.58%
7	中国建设银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第三期)(债券通)	1,778.33	1.17%
8	2025 年记账式付息(二十五期)国债	1,754.40	1.15%
9	2025 年记账式付息(十六期)国债	1,753.64	1.15%
10	兴业银行股份有限公司 2026 年第一期无固定期限资本债券(债券通)	1,739.91	1.14%
合计		57,524.69	37.75%

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	115695	中银国际证券股份有限公司 2023 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)	400,000	4,092.08	债券买入	中银国际证券股份有限公司	债券发行
2	243681	红塔证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	100,000	1,011.74	债券买入	红塔证券股份有限公司	债券发行
3	115695	中银国际证券股份有限公司 2023 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)	400,000	4,100.08	债券卖出	中银国际证券股份有限公司	债券发行
4	243681	红塔证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	100,000	1,019.57	债券卖出	红塔证券股份有限公司	债券发行

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 13 号集合资金信托计划	32,317.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈 19 号集合资金信托计划	97,618.00	资产买入	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇盈 20 号集合资金信托计划	112,065.00	资产买入	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈 22 号集合资金信托计划	1,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
5	交银国信·汇盈 25 号集	267,212.00	资产买入	交银国际信

	合资金信托计划			托有限公司
6	交银国信·汇盈 13 号集 合资金信托计划	32,325.71	资产卖出 或到期	交银国际信 托有限公司
7	交银国信·汇盈 19 号集 合资金信托计划	84,028.67	资产卖出 或到期	交银国际信 托有限公司
8	交银国信·汇盈 20 号集 合资金信托计划	112,130.55	资产卖出 或到期	交银国际信 托有限公司
9	交银国信·汇盈 22 号集 合资金信托计划	994.75	资产卖出 或到期	交银国际信 托有限公司
10	交银国信·汇盈 25 号集 合资金信托计划	267,866.98	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	4.25	交银理财有限责任公司
2	托管费	17.33	中国银行股份有限公司
3	销售服务费	8.96	中国银行股份有限公司

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	国信证券股份有限公司 2023 年 面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	1,027.20	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
2	南京证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)	1,008.54	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
3	招商证券股份有限公司 2025 年 面向专业投资者公开发行短期公 司债券(第六期)(品种二)	1,008.14	资产 买入	交银理 财有限 责任公 司	交易 对手
4	中国中金财富证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发 行公司债券(第二期)(品种一)	1,019.19	资产 买	交银理 财有限 责任公	交易 对手

			入	司	
--	--	--	---	---	--

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年第二期汉口银行股份有限公司无固定期限资本债券	184.60	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
2	徽商银行股份有限公司 2021 年第一期二级资本债券	1,378.77	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司
3	中国银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第二期)(品种一)	65.52	中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司
4	新希望集团有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	90.94	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
5	吉利汽车控股有限公司 2026 年度第一期中期票据	64.67	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司
6	中国银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	1,736.88	中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司
7	2024 年工银金融租赁有限公司金融债券(第二期)(债券通)	19.65	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司
8	中信证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年永续次级债券(第三期)	182.66	红塔证券股份有限公司
9	长春市城市发展投资控股(集团)有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种二)	45.72	中国邮政储蓄银行股份有限公司
10	中国农业银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第四期)(债券通)(品种一)	2,834.98	中银国际证券股份有限公司
11	平安点创国际融资租赁有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	6.46	交通银行股份有限公司
12	中国建设银行股份有限公司	1,778.33	中国邮政储蓄银行股份有

	2025 年二级资本债券(第三期)(债券通)		限公司, 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
13	许昌市投资集团有限公司 2026 年度第一期短期融资券	6.49	交通银行股份有限公司
14	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据	133.40	中国邮政储蓄银行股份有限公司
15	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司 2026 年度和盛 7 号第一期定向资产支持商业票据优先 B 级	1.94	中国银行股份有限公司
16	上海畅途融资租赁有限公司 2026 年度第一期中期票据	263.97	交通银行股份有限公司
17	中国冶金科工股份有限公司 2024 年度第七期中期票据	366.01	中国邮政储蓄银行股份有限公司
18	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司 2026 年度和盛 7 号第一期定向资产支持商业票据优先 A2 级	25.82	中国银行股份有限公司
19	先正达集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	44.86	中国银行股份有限公司
20	泰康养老保险股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券(第一期)	35.99	中国银行股份有限公司
21	华能贵诚信托有限公司 2026 年度恒信 9 号第一期定向资产支持商业票据优先 B 级	1.94	中国银行股份有限公司
22	宝山钢铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	6.57	中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
23	宁波银行股份有限公司 2026 年第一期无固定期限资本债券	1,732.78	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司
24	扬州瘦西湖旅游发展集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	91.38	交通银行股份有限公司
25	陕西交通控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	273.32	中国邮政储蓄银行股份有限公司
26	中国冶金科工股份有限公司 2024 年度第五期中期票据(品	90.13	中国邮政储蓄银行股份有限公司

	种二)		
27	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司 2026 年度和盛 5 号第一期定向资产支持商业票据 优先 B 级	1.94	中国银行股份有限公司
28	云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第八期中期票据	46.10	中国邮政储蓄银行股份有限公司
29	兴业银行股份有限公司 2021 年 第二期二级资本债券(品种一)	318.30	中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 交通银行股份有限公司
30	福建海峡环保集团股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	19.41	中国银行股份有限公司
31	上海国际信托有限公司 2026 年 度惠达第一期定向资产支持票 据优先 A 档	17.51	中国银行股份有限公司
32	中国民生银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券(第 一期)	1,739.03	中国银行股份有限公司
33	淮北矿业(集团)有限责任公司 2025 年度第二期科技创新债券	90.83	中国银行股份有限公司
34	深圳弗迪融资租赁有限公司 2025 年度第二期绿色资产支持 票据优先级	90.50	中国邮政储蓄银行股份有 限公司
35	国投泰康信托有限公司 2026 年 度致远 11 号第一期定向资产支 持商业票据优先 A 级	25.90	中国银行股份有限公司
36	保定市长城控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	251.79	交通银行股份有限公司
37	上海康恒环境股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	6.49	交通银行股份有限公司
38	中国建设银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第一 期)(品种一)	1,504.63	中国银行股份有限公司
39	国耀融汇融资租赁有限公司 2026 年度第一期中期票据	13.20	交通银行股份有限公司
40	金风科技股份有限公司 2025 年	110.18	中国银行股份有限公司

	度第三期绿色科技创新债券		
41	安徽应流机电股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	35.79	中国邮政储蓄银行股份有限公司，交通银行股份有限公司
42	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司 2026 年度和盛 6 号 第一期定向资产支持商业票据 优先 B 级	1.94	中国银行股份有限公司
43	山西省文化旅游投资控股集团有限公司 2024 年度第七期中期 票据	74.07	中国邮政储蓄银行股份有限公司
44	上海宝冶集团有限公司 2026 年 度 2 号第一期定向资产支持商 业票据优先级	23.68	中国邮政储蓄银行股份有限公司
45	中信证券股份有限公司面向专 业投资者公开发行 2021 年永续 次级债券(第二期)	205.53	红塔证券股份有限公司
46	山东颐养健康产业集团有限 公司 2023 年度第一期中期票 据	36.40	中国银行股份有限公司
47	苏州金合盛控股有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	12.98	交通银行股份有限公司
48	兴业银行股份有限公司 2026 年 第一期二级资本债券	1,043.60	中国银行股份有限公司
49	青岛军民融合发展集团有限公 司 2025 年度第二期中期票据 (品种一)	73.60	交通银行股份有限公司
50	华能贵诚信托有限公司 2026 年 度恒信 8 号第一期定向资产支 持商业票据优先 B 级	2.59	中国银行股份有限公司
51	云南省投资控股集团有限公司 2026 年度第四期中期票据	90.01	交通银行股份有限公司
52	惠合 2026 年度第三期定向资产 支持票据优先 A 档	19.36	中国银行股份有限公司
53	华能贵诚信托有限公司 2026 年 度扬帆 1 号第一期定向资产支 持商业票据优先 B 级	2.58	中国银行股份有限公司
54	曹妃甸国控投资集团有限公司	36.40	中银国际证券股份有限公

	2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)		司
55	青海省国有资产投资管理有限公司 2025 年度第一期短期融资券	24.11	中国银行股份有限公司
56	晋能控股装备制造集团有限公司 2026 年度第七期科技创新债券	143.35	交通银行股份有限公司
57	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2021 年二级资本债券(第一期)(品种一)	22.78	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司
58	2026 年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	1,040.74	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
59	兴业银行股份有限公司 2021 年第一期二级资本债券	45.62	中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 交通银行股份有限公司
60	恒丰银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	323.56	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
61	中国建设银行股份有限公司 2026 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	1,730.96	中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 1,286,946,596.61 份, 产品单位净值为 1.0305, 产品单位累计净值为 1.0305, 产品资产净值为 1,326,326,910.53 元, 期末杠杆水平为 114.89%。今年以来年化收

益率¹为 2.4761%。

3.2 流动性风险分析。

产品的流动性风险主要来自负债端的高度不确定性。一是各渠道客群申赎节奏差异显著，呈现碎片化、难预测特征；二是渠道客群对净值回撤容忍度极低，一旦产品净值波动即触发赎回。收益端与流动性端的矛盾也在加剧——在资产收益率持续下行环境中，若为维持收益而降低流动性资产占比，将直接削弱产品的申赎应对能力。

四、未来展望

面对持有期产品的流动性风险，初步拟定以下措施：一是将组合中现金及高流动性资产（利率债、同业存单）占比维持在 20%以上，建立流动性安全垫，确保日常申赎可顺畅应对。二是逐日跟踪各代销渠道的申购赎回数据，重点关注季末、节假日前等关键时点的资金流动趋势，提前调整头寸布局。三是做好投资者沟通与预期管理——当预判市场波动可能加大时，向渠道传导对后市走势的判断，尽力避免因短期波动引发不必要的赎回。四是在资产端设置流动性分层：底层配置高流动性资产作为应对日常申赎的第一道防线；上层配置信用债等收益增强品种，但在建仓时即评估其变现能力，确保在压力情景下可快速处置。

五、托管人报告

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 36 号（30 天持有期）理财产品

2026 年年度托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对“交银理财稳享灵动慧利日开 36 号（30 天持有期）理财产品”（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管合同等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、报告期内，本托管人未发现交银理财有限责任公司在本理财产品投资运作、费用开始等过程中存在损害理财产品资金安全的行为。

2、本托管人与交银理财有限责任公司按照托管协议要求每个估值日完成会计核算的核对工作。

3、交银理财有限责任公司所编制，并经本托管人复核的本理财产品定期报告中的主要财务指标、净值表现、会计报表/告、投资组合报告等信息核对结果一致。

4、报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，对于发现理财产品违反法律、行政法规、规章规定或合同约定进行投资的情形（如有），及时履行监督提示报告义务，采取必要措施保护投资者的利益。

中国银行股份有限公司上海分行资产托管部



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