

# 交银理财稳享灵动慧利3年封闭式20号理财产品定期报告（2026年第一季度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利3年封闭式20号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000443）2026年第一季度定期报告公告如下：

报告期为2026年1月1日至2026年3月31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	1,065,622.39	0.65	1,905,599.96	0.89
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	0.00	0.00
债券	0.00	0.00	144,356,624.30	67.29
非标准化 债权类资 产	0.00	0.00	63,902,322.61	29.79
权益类投 资	0.00	0.00	0.00	0.00
金融衍生 品	4,074,169.60	2.49	4,074,169.60	1.90
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	281,525.04	0.13
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	158,663,859.69	96.86	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	163,803,651.68	100.00	214,520,241.51	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	交银国信·融诚 1129 号信托计划（成都香城投资集团有限公司）第 1 期	3,194.75	14.89%
2	交银国信·融诚 1220 号信托计划（成都空港产业兴城投资发展有限公司）第 1 期	1,598.63	7.45%
3	2025 年中诚信托浦江 203 号集合资金信托计划（洛阳国晟投资控股集团有限公司）-第 1 期	1,596.85	7.44%
4	山东汇通金融租赁有限公司 2024 年第一期金融债券	864.59	4.03%
5	江西省金融资产管理股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	760.76	3.55%
6	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年度第七期中期票据	740.78	3.45%
7	吉林省投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	641.95	2.99%
8	吉林省投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	636.61	2.97%
9	重庆西永微电子产业园区开发有限公司 2025 年度第一期中期票据	535.17	2.49%
10	青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种一)	426.92	1.99%
合计		10,997.00	51.26%

### 1.3 期末非标准化债权类资产明细。

序号	融资客户名称	项目名称	剩余融资期限（月）	投资年化收益率	投后管理费/财务顾问费率	交易结构	风险状况
1	成都香城投资	交银国信·融诚 1129 号信托计划	7.57	4.30%	0.66%	信托	正常

	集团有 限公司	(成都香城投资集 团有限公司)第1 期				贷 款	类
2	洛阳国 晟投资 控股集 团有限 公司	2025年中诚信托浦 江203号集合资金 信托计划(洛阳国 晟投资控股集团有 限公司)-第1期	7.73	4.10%	0.68%	信 托 贷 款	正 常 类
3	成都空 港产业 兴城投 资发展 有限公 司	交银国信·融诚 1220号信托计划 (成都空港产业兴 城投资发展有限公 司)第1期	8.43	4.28%	0.59%	信 托 贷 款	正 常 类

#### 1.4 报告期间非标准化债权类资产收益情况。

资产名称	投资收益(单 位:万元)
交银国信·融诚1129号信托计划(成都香城投资集团有 限公司)第1期	39.68
2025年中诚信托浦江203号集合资金信托计划(洛阳国晟 投资控股集团有限公司)-第1期	19.12
交银国信·融诚1220号信托计划(成都空港产业兴城投 资发展有限公司)第1期	19.48

## 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。

报告期内,本产品未投资于关联方发行的资产管理产品。

### 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	投后管理费	10.36	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	2.76	交银理财有限责任公司
3	托管费	0.80	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	保定市长城控股集团有限公司 2025年度第一期中期票据	106.64	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
2	城发投资集团有限公司 2024 年度 第一期定向债务融资工具	24.53	国信证券股份有限公司
3	东营市财金投资集团有限公司 2025年度第一期中期票据	424.94	中信银行股份有限公司
4	广西北部湾银行股份有限公司 2024年无固定期限资本债券(第一 期)	4.04	国信证券股份有限公司
5	广西北部湾银行股份有限公司 2025年无固定期限资本债券	8.16	国信证券股份有限公司
6	河南中原消费金融股份有限公司 2024年第一期金融债券	322.25	兴业银行股份有限公司
7	菏泽投资发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	106.74	交通银行股份有限公司
8	湖北省联合发展投资集团有限公 司 2024 年度第六期中期票据	4.07	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
9	济南产业发展投资集团有限公司 2025年度第一期中期票据	12.21	交通银行股份有限公司
10	江苏悦达集团有限公司 2024 年度 第二期中期票据	49.20	兴业银行股份有限公司
11	江苏悦达集团有限公司 2024 年度 第三期定向债务融资工具	321.37	兴业银行股份有限公司
12	江苏悦达集团有限公司 2024 年度 第三期中期票据	8.11	中信银行股份有限公司
13	江苏悦达集团有限公司 2024 年度 第四期定向债务融资工具	341.82	中信银行股份有限公司
14	晋城市国有资本投资运营有限公 司 2025 年度第一期中期票据	106.66	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
15	临沂投资发展集团有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	107.72	华夏银行股份有限公司
16	凌源钢铁集团有限责任公司 2024 年度第一期中期票据	12.26	交通银行股份有限公司
17	青岛华通国有资本投资运营集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	289.85	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
18	青岛胶州湾发展集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具(品种一)	214.34	中信银行股份有限公司
19	青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	216.41	中信银行股份有限公司
20	青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种一)	426.92	交通银行股份有限公司
21	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	4.09	国信证券股份有限公司
22	青岛市城阳区阳光城阳控股集团 有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	213.92	中信银行股份有限公司
23	日照城投集团有限公司 2025 年度第三期中期票据(品种一)	108.01	兴业银行股份有限公司
24	山东汇通金融租赁有限公司 2024 年第一期金融债券	864.59	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
25	山西省文化旅游投资控股集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种一)	106.49	华夏银行股份有限公司
26	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)	4.03	交通银行股份有限公司
27	乌鲁木齐经济技术开发区建发国有资本投资运营(集团)有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	16.25	华夏银行股份有限公司
28	芜湖远大创业投资有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	106.12	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

29	武汉金融控股(集团)有限公司 2025年度第三期中期票据	123.27	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
30	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2024年度第一期中期票据	4.04	兴业银行股份有限公司
31	新疆新业国有资产经营(集团)有限 责任公司 2024年度第一期中期票 据	8.24	兴业银行股份有限公司
32	云南省交通投资建设集团有限公 司 2024年度第七期中期票据	740.78	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
33	云南省能源投资集团有限公司 2024年度第二十一期中期票据	8.23	中信银行股份有限公司
34	云南省投资控股集团有限公司 2024年度第十四期中期票据	8.16	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
35	浙越资产管理有限公司 2024年度 第一期中期票据	322.26	中信银行股份有限公司
36	郑州市污水净化有限公司 2025年 度第一期中期票据	106.61	华夏银行股份有限公司
37	郑州银行股份有限公司 2021年无 固定期限资本债券	20.55	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
38	中国康富国际租赁股份有限公司 2025年度第一期绿色中期票据(碳 中和债)	107.74	交通银行股份有限公司
39	重庆市合川城市建设投资(集团)有 限公司 2025年度第二期定向债务 融资工具(品种一)	4.08	中信银行股份有限公司
40	重庆市合川城市建设投资(集团)有 限公司 2025年度第一期定向债务 融资工具	8.04	中信银行股份有限公司
41	重庆市南部新城产业投资集团有 限公司 2025年度第一期定向债务 融资工具	108.14	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
42	重庆西永微电子产业园区开发有 限公司 2025年度第一期中期票据	535.17	中信银行股份有限公司
43	重庆银海融资租 赁有限公司 2025年度第一期中期 票据	106.87	交通银行股份有限公司

### 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3年封闭式20号理财产品				
报告期末产品份额总额	158,174,201.00				
报告期末产品资产净值(万元)	16,377.53				
期末杠杆水平	130.98%				
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 <sup>1</sup> (%)
交银理财稳享灵动慧利3年封闭式20号理财产品B	5811124729	1,027,360.00	1.0336	1.0486	4.4413
交银理财稳享灵动慧利3年封闭式20号理财产品	5811124728	157,146,841.00	1.0354	1.0504	4.5615

### 3.2 流动性风险分析。

封闭式产品在存续期内无流动性风险，产品将严格大类资产配置比例，非标资产期限严格匹配，到期日前通过资产到期收回本息、卖出流动性资产、赎回相关资产等方式实现产品到

<sup>1</sup> 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3月31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。)

期兑付。

#### 四、未来展望

2026年我国经济增长预计维持4.5%-5%稳健区间，供需分化持续弥合，但结构温差与内生动力偏弱仍是核心特征。内需修复从“政策驱动”转向“政策+场景+低基数”三重共振，绿色智能消费与设备更新成核心抓手；投资延续“传统基建托底、高技术制造引领”，跨周期调节特征凸显。出口韧性犹存但关税壁垒与全球需求放缓压制增速，供应链优势支撑份额稳定。财政政策“加力+提质”，赤字率维持4%、规模升至5.89万亿元，支出首破30万亿元，聚焦消费、民生与重大战略项目。货币政策以“稳成本、促传导”为核心，降息空间收窄、降准择机落地，结构性工具加码新质生产力。

债券市场在经济弱复苏、财政供给放量与海外流动性扰动下，收益率呈“上有顶、下有底”区间震荡，低利率、高波动、强结构特征延续。机构配置行为重构，银行“配置强化、交易提升”，保险增配权益、债市增量减弱，理财“真净值”下偏好短久期高等级信用债。资金面分层显著，定存到期资金分流重塑债市供需，短端信用债与长久期品种分化加剧，短端维持低位，长端在波动中寻找机会。

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4月22日