

# 交银理财稳享灵动慧利日开 56 号（90 天持有期）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日开 56 号（90 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000771）

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<br>(元)  | 占全部产品总资产的比例<br>(%) | 穿透后金额<br>(元)  | 占全部产品总资产的比例<br>(%) |
|---------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| 现金及银行存款       | 25,999,542.05 | 36.08              | 27,186,913.28 | 37.71              |
| 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               | 11,538.27     | 0.02               |
| 债券            | 0.00          | 0.00               | 36,294,106.39 | 50.35              |
| 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               |
| 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               | 8,593,051.82  | 11.92              |
| 私募基金          | 0.00          | 0.00               | 0.00          | 0.00               |

|            |               |        |               |        |
|------------|---------------|--------|---------------|--------|
| 资产管理产品     | 46,054,394.05 | 63.92  | 0.00          | 0.00   |
| 委托投资——协议方式 | 0.00          | 0.00   | 0.00          | 0.00   |
| 合计         | 72,053,936.10 | 100.00 | 72,085,609.77 | 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   | 2,599.95 | 36.07% |
| 2  | 重庆渝隆资产经营(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) | 197.07   | 2.73%  |
| 3  | 中银证券安弘债券 A                                   | 159.06   | 2.21%  |
| 4  | 永赢稳健增强债券型证券投资基金                              | 118.78   | 1.65%  |
| 5  | 无锡雪浪建设集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)     | 93.13    | 1.29%  |
| 6  | 广发集源债券型证券投资基金                                | 90.48    | 1.26%  |
| 7  | 活期存款   | 89.71    | 1.24%  |
| 8  | 华商信用增强债券 C                                   | 89.04    | 1.24%  |
| 9  | 兴业收益增强债券型证券投资基金                              | 77.65    | 1.08%  |
| 10 | 金鹰恒润债券发起式 C                                  | 76.01    | 1.05%  |
|    | 合计   | 3,590.90 | 49.81% |

### 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 31 号集 | 7,050.00   | 资产买入 | 交银国际信托 |

|   |                          |          |             |                |
|---|--------------------------|----------|-------------|----------------|
|   | 合资金信托计划                  |          |             | 有限公司           |
| 2 | 交银国信·汇盈 31 号集<br>合资金信托计划 | 7,062.22 | 资产卖出<br>或到期 | 交银国际信托<br>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<br>(万元) | 关联方名称      |
|----|-------|----------------|------------|
| 1  | 投资管理费 | 1.66           | 交银理财有限责任公司 |
| 2  | 托管费   | 0.30           | 交通银行股份有限公司 |
| 3  | 销售服务费 | 3.91           | 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<br>(万元) | 关联方名称                     |
|----|---|--------------|---------------------------|
| 1  | 2024 年天津市政府专项债券(四十二期)                           | 9.58         | 交通银行股份有限公司                |
| 2  | 阿克苏地区绿色实业开发集团有限公司 2024 年度第一期中期票据                | 52.65        | 交通银行股份有限公司                |
| 3  | 郴州市发展投资集团有限公司 2026 年度第一期定向债务融资工具                | 12.87        | 国信证券股份有限公司                |
| 4  | 东部机场集团有限公司 2026 年度第一期中期票据                       | 3.16         | 交通银行股份有限公司                |
| 5  | 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) | 3.22         | 国信证券股份有限公司                |
| 6  | 广西交通投资集团有限公司 2026 年度第二期中期票据                     | 3.14         | 中信银行股份有限公司,<br>交通银行股份有限公司 |
| 7  | 国轩高科股份有限公司 2025 年度第一期绿色科技创新债券(革命老区/乡村振兴)        | 3.15         | 交通银行股份有限公司,<br>兴业银行股份有限公司 |
| 8  | 海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2025 年度第五期中期票据                 | 3.20         | 中信银行股份有限公司                |
| 9  | 海尔集团(青岛)金盈控股有限公司 2026 年度第二期中期票据                 | 12.84        | 中信银行股份有限公司,<br>交通银行股份有限公司 |

|    |  |       |                                    |
|----|--|-------|------------------------------------|
| 10 | 湖州市城市投资发展集团有限公司 2026 年度第二期中期票据               | 3.16  | 交通银行股份有限公司                         |
| 11 | 江苏长电科技股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券                | 12.91 | 交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司             |
| 12 | 宁波通商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券                    | 53.10 | 兴业银行股份有限公司                         |
| 13 | 宁乡市国资投资控股集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具           | 13.15 | 中信银行股份有限公司                         |
| 14 | 宁乡市国资投资控股集团有限公司 2025 年度第四期定向债务融资工具           | 26.22 | 中信银行股份有限公司                         |
| 15 | 青岛胶州湾发展集团有限公司 2025 年度第一期中期票据                 | 39.22 | 交通银行股份有限公司                         |
| 16 | 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)           | 32.69 | 交通银行股份有限公司                         |
| 17 | 青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具        | 12.88 | 兴业银行股份有限公司                         |
| 18 | 上海电气集团股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券(并购)            | 3.14  | 华夏银行股份有限公司                         |
| 19 | 上海临港经济发展(集团)有限公司 2025 年度第二期中期票据              | 3.19  | 交通银行股份有限公司                         |
| 20 | 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)   | 16.22 | 国信证券股份有限公司                         |
| 21 | 绍兴市城市发展集团有限公司 2026 年度第一期定向债务融资工具             | 3.14  | 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 |
| 22 | 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) | 22.27 | 国信证券股份有限公司                         |
| 23 | 四川产业振兴基金投资集团有限公司 2026 年度第一期中期票据              | 12.83 | 中信银行股份有限公司                         |
| 24 | 四川发展(控股)有限责任公司 2026 年度第一期混合型科技创新债券           | 12.88 | 交通银行股份有限公司                         |
| 25 | 现代投资股份有限公司 2025 年度第三期科技创新债券                  | 9.53  | 中信银行股份有限公司                         |

|    |  |       |  |
|----|--|-------|--|
| 26 | 徐工集团商业保理(徐州)有限公司<br>2026年度11号第一期定向资产支持商业票据优先级        | 3.16  | 中信银行股份有限公司,<br>交通银行股份有限公司                |
| 27 | 浙江龙盛集团股份有限公司 2025<br>年度第九期科技创新债券                     | 22.30 | 中信银行股份有限公司                               |
| 28 | 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)          | 16.18 | 国信证券股份有限公司                               |
| 29 | 浙江省新昌县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)          | 6.42  | 国信证券股份有限公司                               |
| 30 | 中国华电科工集团有限公司 2025<br>年度第一期科技创新债券                     | 15.88 | 兴业银行股份有限公司                               |
| 31 | 中国建筑第七工程局有限公司<br>2025年度第八期科技创新债券                     | 3.18  | 交通银行股份有限公司                               |
| 32 | 中铁四局集团有限公司 2026年度<br>第一期科技创新资产支持证券优<br>先级            | 3.14  | 中信银行股份有限公司,<br>交通银行股份有限公司,<br>兴业银行股份有限公司 |
| 33 | 重庆迈瑞城市建设投资有限责任<br>公司 2020年非公开发行项目收益<br>专项公司债券        | 2.88  | 国信证券股份有限公司                               |
| 34 | 重庆渝隆资产经营(集团)有限公司<br>2024年面向专业投资者非公开发<br>行公司债券(第一期)   | 22.98 | 国信证券股份有限公司                               |
| 35 | 诸暨市城乡投资集团有限公司<br>2024年面向专业投资者非公开发<br>行公司债券(第一期)(品种一) | 15.93 | 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 56 号（90 天持有期）理财产品 |
| 报告期末<br>产品份额<br>总额 | 69,796,026.66                  |
| 报告期末<br>产品资产<br>净值 | 7,204.93                       |

|                                 |             |                |                 |                   |                            |
|---------------------------------|-------------|----------------|-----------------|-------------------|----------------------------|
| (万元)                            |             |                |                 |                   |                            |
| 期末杠杆水平                          | 100.05%     |                |                 |                   |                            |
| 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日开56号(90天持有期)理财产品     | 5811225303  | 29,262,476.59  | 1.0318          | 1.0318            | 3.6887                     |
| 交银理财稳享灵动慧利日开56号(90天持有期)新薪宝理财产品  | 5811225304  | 5,425,902.69   | 1.0325          | 1.0325            | 3.8462                     |
| 交银理财稳享灵动慧利日开56号(90天持有期)私银尊享理财产品 | 5811225305  | 35,107,647.38  | 1.0325          | 1.0325            | 3.8462                     |

### 3.2 流动性风险分析。

回顾一季度，国内债券市场整体呈现利率区间震荡、波动

<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。)

加剧的特点。收益率曲线呈现陡峭化格局，短端利率因央行流动性呵护相对稳定，长端受政府债供给压力和通胀预期影响波动加大。同时受股债跷跷板效应影响，权益市场表现对债市资金形成分流。机构面临配置压力，通过侧重票息、博弈曲线变化应对市场波动，资金面整体均衡偏松。产品主要通过专户参与债券类资产投资，并适时储备充分流动性，产品运作流动性压力可控。

#### 四、未来展望

展望二季度，债券市场预计将面临多重考验，政府债供给压力将进一步显现，同时美伊冲突导致国际油价上涨，输入型通胀风险升温。货币政策方面，央行继续实施适度宽松的货币政策，4月以来资金面持续宽松。在此背景下，二季度债市大概率维持低利率、高波动的中性格局。久期方面，预计将保持灵活可控；品种选择方面，侧重票息和结构性机会，重点关注中短久期高等级信用债。在利率波动中把握利率债配置价值，适当通过波段交易增厚收益。储备充足的流动性资产，密切关注政策信号，在稳健与进取之间寻求平衡，为产品创造稳健回报。

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