

交银理财稳享灵动慧利日开 23 号（14 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 23 号（14 天持有期）理
财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925001580）
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	8,564,339.40	14.41	11,903,430.67	19.97
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	1,126,123.63	1.89
债券	0.00	0.00	33,732,888.01	56.60
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	12,834,807.94	21.54
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	50,884,922.49	85.59	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	59,449,261.89	100.00	59,597,250.25	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	856.43	14.37%
2	1003 他行存款	171.77	2.88%
3	易方达裕富债券 A	113.40	1.90%
4	南方宝元债券型基金	112.87	1.89%
5	债券买入返售	112.61	1.89%
6	景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	85.05	1.43%
7	易方达安心回报债券型证券投资基金	83.82	1.41%
8	国寿安保尊利增强回报债券型证券投资基金	83.47	1.40%
9	富国稳健添辰债券型证券投资基金	83.31	1.40%
10	晋能控股电力集团有限公司 2025 年度第三期中期票据	67.24	1.13%
合计		1,769.98	29.70%

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。

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	投资管理费	1.50	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.28	交通银行股份有限公司
3	销售服务费	2.93	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	百瑞信托有限责任公司 2025 年度 国家电投集团产融 3 号第一期定向 资产支持票据(类 REITs)优先级	35.98	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
2	保定市长城控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	59.43	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
3	成都市新都区兴城建设投资有限 公司 2025 年度第一期中期票据	8.44	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
4	甘肃省公路交通建设集团有限公 司 2025 年度第一期中期票据	16.87	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
5	广西投资集团金融控股有限公司 2025 年度第二期中期票据	33.80	中信银行股份有限公司
6	广西投资集团有限公司 2025 年度 第六期中期票据(品种一)	8.53	中信银行股份有限公司
7	国任财产保险股份有限公司 2022 年资本补充债券	52.88	国信证券股份有限公司
8	国耀融汇融资租赁有限公司 2025 年度第二期中期票据	25.38	交通银行股份有限公司
9	河钢集团有限公司 2025 年度第六 期中期票据	8.44	中信银行股份有限公司
10	湖州市南浔区交通投资集团有限 公司 2025 年面向专业投资者非公 开发行公司债券(第一期)	16.87	国信证券股份有限公司
11	晋能控股电力集团有限公司 2025 年度第三期中期票据	67.24	中信银行股份有限公司
12	晋能控股装备制造集团有限公司	25.36	中信银行股份有限公司,

	2024 年度第七期中期票据(可持续挂钩)		兴业银行股份有限公司
13	青岛海控商业保理有限公司 2024 年度第一期定向资产支持票据优先级	5.82	交通银行股份有限公司
14	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	17.23	中信银行股份有限公司
15	青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种一)	17.03	交通银行股份有限公司
16	深圳前海联易融商业保理有限公司 2025 年度第一期信兴定向资产支持票据优先 A1 级	3.74	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
17	嵊州市投资控股有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	25.12	国信证券股份有限公司
18	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年度第二十二期中期票据	8.68	中信银行股份有限公司
19	月华一方 2025 年度第六期供应链资产支持票据优先级	11.99	兴业银行股份有限公司
20	月华一方 2025 年度第七期供应链资产支持票据优先级	5.97	兴业银行股份有限公司
21	月华一方 2025 年度第五期供应链资产支持票据优先级	24.04	兴业银行股份有限公司
22	郑州投资控股有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	8.48	华夏银行股份有限公司
23	中国一冶集团有限公司 2025 年度 1 号第二期科技创新定向资产支持证券优先级	32.74	兴业银行股份有限公司
24	中冶建工集团有限公司 2026 年度第一期定向资产支持票据优先级	6.55	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司

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日开 23 号（14 天持有期）理财产品
------	--------------------------------

报告期末 产品份额 总额	58,799,579.23				
报告期末 产品资产 净值 (万元)	5,943.86				
期末杠杆 水平	100.27%				
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 23号(14 天持有 期)理财 产品C	5811225637	4,081,654.79	1.0107	1.0107	3.6030
交银理财 稳享灵动 慧利日开 23号(14 天持有 期)理财 产品	5811225635	4,915,802.09	1.0110	1.0110	3.7244
交银理财 稳享灵动 慧利日开 23号(14 天持有	5811225636	49,802,122.35	1.0108	1.0108	3.6434

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)私银 尊享理财 产品					
--------------------	--	--	--	--	--

3.2 流动性风险分析。

开放式产品严格按照监管要求保留 5%以上高流动性资产，开放前保留 10%以上 7 日可变现资产，可通过现金头寸、卖出持仓债券、赎回相关资产等方式应对流动性。

四、未来展望

26 年 1 月初，股市强势上攻压制债市情绪，叠加政府债发行规模较大且 12 月 PMI 超市场预期，10 年国债收益率快速上行逼近 1.9%关口；中下旬监管上调融资保证金比例带动股市行情降温，且在发改委、财政部陆续召开新闻发布会背景下政策不确定性有所降低，叠加央行超量续作买断式逆回购和 MLF，并多次提及“年内降准降息仍有空间”，债市情绪好转震荡修复，10 年国债收益率下行接近 1.8%关口。2 月春节假期影响叠加宏观数据空窗期，债市走势缺乏明确主线，10 年国债围绕 1.80% 点位宽幅震荡。月初债市震荡走强，节前资金平稳且有持券过节配置需求支撑，10 年国债一度触及 1.77%且超长债下行较多；节后权益市场走强叠加上海地产新政出台，债市止盈情升温，10 年国债重新站上 1.81%，超长债亦有所上行。3 月债市主线围绕地缘冲突推升通胀预期叠加经济基本面数据改善，10 年国债收益率上破 1.83 点位后整理，长端国债品种收益率整体上行，30-10 年国债利差走阔至 2022 年中以来最高水平，收益率曲线走陡。短端则在资金宽松和同业活期存款利率管理升级的带动下走强。

展望第二季度，美伊局势走向难料，滞胀担忧仍将扰动长端表现，同时伴随一季度经济数据和 2026 年超长期特别国债发行计划出炉，市场也或将围绕基本面与供给情况展开博弈，预

计长端呈区间震荡特征。短端方面，近日央行连续地量操作，但适度宽松的货币政策基调下资金面有望维持平稳并为短端提供支撑，同时也支撑信用品种在一季度保持强势，但目前信用利差也来到了相对低点，进一步下行空间或相对有限。

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