

# 交银理财稳享灵动慧利 2 年封闭式 81 号（和盈）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 2 年封闭式 81 号（和盈）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000691）

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	291,201.88	0.18	1,883,262.99	0.75
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	219,204,847.68	87.28
非标准化 债权类资 产	0.00	0.00	29,853,048.59	11.89
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	200,342.42	0.08
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	165,676,992.81	99.82	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	165,968,194.69	100.00	251,141,501.68	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	上信平安租赁 2025 集合资金信托计划(平安国际融资租赁有限公司)第 3 期	2,985.30	11.89%
2	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	1,424.62	5.67%
3	青岛平度控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	1,169.12	4.66%
4	盐城市国有资产投资集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	1,159.44	4.62%
5	安徽省中安金融资产管理股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	1,152.90	4.59%
6	山东汇通金融租赁有限公司 2024 年第一期金融债券	951.21	3.79%
7	长春城市公共交通发展集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	949.40	3.78%
8	开封国有资产投资经营集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	948.34	3.78%
9	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第四期定向债务融资工具	939.18	3.74%
10	唐山银行股份有限公司 2023 年无固定期限资本债券(第二期)	766.78	3.05%
合计		12,446.30	49.56%

### 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	平安国际融资	上信平安租赁 2025 集合资金信托计划	13.60	2.76%	0.15%	信托	正常

租赁有 限公司	(平安国际融资租 赁有限公司)第3 期					贷 款	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)
上信平安租赁 2025 集合资金信托计划(平安国际融资 租赁有限公司)第3期	21.83

## 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·汇利 220 号集 合资金信托计划	50.00	资产买入	交银国际信托 有限公司
2	交银国信·汇利 220 号集 合资金信托计划	645.52	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	投后管理费	1.13	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	2.80	交银理财有限责任公司
3	托管费	0.81	招商银行股份有限公司
4	销售服务费	12.26	招商银行股份有限公司

### 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	2021 年招商银行股份有限公司无固 定期限资本债券	8.31	招商银行股份有限公司

2	2021年中信银行股份有限公司无固定期限资本债券	6.32	交通银行股份有限公司
3	2022年重庆农村商业银行股份有限公司无固定期限资本债券	0.72	招商银行股份有限公司
4	2024年大连市政府专项债券(十期)	3.32	交通银行股份有限公司
5	2024年海南省政府专项债券(九期)	1.44	交通银行股份有限公司, 海南银行股份有限公司
6	2024年河北省高质量发展专项债券(十六期)-2024年河北省政府专项债券(二十九期)	3.52	交通银行股份有限公司
7	2024年河南省城乡发展专项债券(六期)-2024年河南省政府专项债券(十九期)	5.68	交通银行股份有限公司
8	2024年河南省社会事业专项债券(十二期)-2024年河南省政府专项债券(五十一期)	2.79	交通银行股份有限公司
9	2024年湖北省政府专项债券(三十六期)	2.08	交通银行股份有限公司
10	2024年湖北省政府专项债券(四十一期)	4.16	交通银行股份有限公司
11	2024年江苏省乡村振兴专项债券(一期)-2024年江苏省政府专项债券(三期)	2.84	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
12	2024年辽宁省政府专项债券(十期)	2.71	交通银行股份有限公司
13	2024年青岛市政府专项债券(四十期)	0.68	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
14	2024年厦门市政府专项债券(三十四期)	2.06	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
15	2024年深圳市政府专项债券(二十七期)	2.09	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
16	2024年深圳市政府专项债券(六十八期)	0.70	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司

			有限公司
17	2024年深圳市政府专项债券(六十二期)	0.69	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
18	2024年深圳市政府专项债券(三十一期)	0.69	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
19	2024年天津市政府专项债券(三十三期)	1.40	交通银行股份有限公司
20	2024年天津市政府专项债券(四十二期)	4.81	交通银行股份有限公司
21	2024年天津市政府专项债券(四十六期)	1.33	交通银行股份有限公司
22	2024年天津市政府专项债券(四十五期)	0.68	交通银行股份有限公司
23	2024年天津市政府专项债券(五十二期)	1.33	交通银行股份有限公司
24	2024年天津市政府专项债券(五十期)	1.36	交通银行股份有限公司
25	2024年招银金融租赁有限公司金融债券(第二期)(债券通)	3.46	招银金融租赁有限公司, 招商银行股份有限公司
26	2026年广汽汇理汽车金融有限公司绿色金融债券(第一期)(债券通)	0.68	交通银行股份有限公司
27	安徽应流机电股份有限公司2025年度第二期科技创新债券	0.68	交通银行股份有限公司
28	北京银行股份有限公司2021年无固定期限资本债券(第一期)	3.49	招商银行股份有限公司
29	常德市城市建设投资集团有限公司2026年度第四期中期票据	0.68	交通银行股份有限公司
30	成都西盛投资集团有限公司2022年度第二期定向债务融资工具	5.44	交通银行股份有限公司
31	滁州市同创建设投资有限责任公司2025年度第一期定向债务融资工具	1.39	交通银行股份有限公司
32	工银安盛人寿保险有限公司2022年资本补充债券	3.45	招商银行股份有限公司
33	国银金融租赁股份有限公司2024年第一期金融债券(债券通)	5.54	交通银行股份有限公司

34	海尔融资租赁股份有限公司 2026 年度第一期定向债务融资工具	2.71	招商银行股份有限公司
35	河钢集团有限公司 2026 年度第五期中期票据	0.68	交通银行股份有限公司
36	菏泽投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	0.69	交通银行股份有限公司
37	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)	2.74	红塔证券股份有限公司
38	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	470.54	交通银行股份有限公司
39	建安投资控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	465.88	交通银行股份有限公司
40	江西省国有资本运营控股集团有限公司 2026 年度第二期中期票据	0.67	交通银行股份有限公司
41	宁乡市国资投资控股集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	235.53	交通银行股份有限公司
42	宁乡市国资投资控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	232.47	交通银行股份有限公司
43	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)	3.45	交通银行股份有限公司
44	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2026 年度第三期短期融资券	6.76	交通银行股份有限公司
45	厦门国际银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	2.78	招商银行股份有限公司
46	厦门国贸控股集团有限公司 2024 年度第六期中期票据(混合型科创票据)	1.39	交通银行股份有限公司
47	厦门海沧投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	3.45	交通银行股份有限公司
48	山东汇通金融租赁有限公司 2024 年第一期金融债券	951.21	交通银行股份有限公司
49	陕西西咸新区发展集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	6.72	交通银行股份有限公司
50	上海农村商业银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第一期)	0.69	招商银行股份有限公司
51	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)	0.69	交通银行股份有限公司

52	十堰市城市发展控股集团有限公司 2024年度第一期定向债务融资工具	4.86	交通银行股份有限公司
53	苏州吴中经开国有资本投资控股集团有限公司 2024年度第二期定向债务融资工具	3.45	交通银行股份有限公司
54	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025年度第六期中期票据	0.69	交通银行股份有限公司
55	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025年度第四期中期票据	234.22	交通银行股份有限公司
56	蔚能电池 2026年度第一期绿色定向 资产支持票据(债券通)优先 A1 级	0.40	交通银行股份有限公司
57	兴业银行股份有限公司 2021年第二 期二级资本债券(品种一)	20.76	交通银行股份有限公司
58	兴业银行股份有限公司 2021年第一 期二级资本债券	6.94	交通银行股份有限公司
59	兴业银行股份有限公司 2022年第一 期二级资本债券	11.72	交通银行股份有限公司
60	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据	4.91	交通银行股份有限公司
61	郑州银行股份有限公司 2021年无固 定期限资本债券	6.99	招商银行股份有限公司
62	中国工商银行股份有限公司 2021年 二级资本债券(第二期)(品种一)	6.91	交通银行股份有限公司
63	中国工商银行股份有限公司 2021年 无固定期限资本债券(第二期)	2.77	交通银行股份有限公司
64	中国工商银行股份有限公司 2022年 二级资本债券(第一期)(品种一)	13.08	交通银行股份有限公司
65	中国工商银行股份有限公司 2024年 二级资本债券(第二期)(债券通)	0.69	交通银行股份有限公司
66	中国建设银行股份有限公司 2021年 二级资本债券(第三期)(品种一)	2.07	交通银行股份有限公司
67	中国建设银行股份有限公司 2022年 二级资本债券(第二期)(品种一)	3.49	交通银行股份有限公司
68	中国农业银行股份有限公司 2021年 无固定期限资本债券(第一期)	2.08	招商银行股份有限公司
69	中国农业银行股份有限公司 2022年 无固定期限资本债券(第二期)	4.21	招商银行股份有限公司
70	中国农业银行股份有限公司 2022年	8.26	招商银行股份有限公司

	无固定期限资本债券(第一期)		公司
71	中国农业银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第三期)(债券通)	1.38	招商银行股份有限公司
72	中国信达资产管理股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	4.90	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
73	中国信达资产管理股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	4.16	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
74	中国银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	4.84	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
75	中国银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	6.31	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
76	中国银行股份有限公司 2024 年总损失吸收能力非资本债券(第一期)(品种一)	2.08	交通银行股份有限公司
77	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	3.45	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
78	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	1.36	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
79	中银消费金融有限公司 2024 年金融债券(第一期)	2.08	招商银行股份有限公司
80	淄博市城市资产运营有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	2.87	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 162,782,074.00 份, 产品单位净值为 1.0187, 产品单位累计净值为 1.0187, 产品资产净值为 165,832,251.65 元, 期末杠杆水平为 151.44%。今年以来年化收

益率<sup>1</sup>为 3.0083%。

### 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期兑付。

## 四、未来展望

2026 年我国经济增速预计维持 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。

---

<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。)

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