

交银理财稳享灵动慧利 14 个月封闭式 220 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 14 个月封闭式 220 号（和盈）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：

Z7000925000779）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	437,201.99	0.21	3,053,799.33	1.29
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	2,750,551.58	1.16
债券	0.00	0.00	170,872,159.47	72.21
非标准化 债权类资 产	0.00	0.00	59,948,585.68	25.33
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	0.00	0.00
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	210,968,818.30	99.79	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	211,406,020.29	100.00	236,625,096.06	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 1128 号集合资金信托(乐山国有资产投资运营(集团)有限公司)第 1 期	2,994.09	12.65%
2	交银国信融诚 1023 号集合资金信托计划(济南城市投资集团有限公司)第 2 期	2,001.06	8.46%
3	交银国信融诚 955 号集合资金信托计划(济南城市建设集团有限公司)第 7 期	999.71	4.22%
4	郑州银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	534.58	2.26%
5	中国长城资产管理股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(债券通)	515.93	2.18%
6	云南省投资控股集团有限公司 2024 年度第十五期中期票据	354.07	1.50%
7	绍兴市柯桥区开发经营集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	333.29	1.41%
8	债券买入返售	275.06	1.16%
9	国任财产保险股份有限公司 2022 年资本补充债券	272.80	1.15%
10	活期存款	261.66	1.11%
	合计	8,542.24	36.10%

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	济南城市投资集团有限公司	交银国信融诚 1023 号集合资金信托计划(济南城市投资集团有限公司)第 2 期	5.90	4.27%	0.60%	信托贷款	正常类

2	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	交银国信·融诚1128号集合资金信托(乐山国有资产投资运营(集团)有限公司)第1期	5.00	4.33%	0.81%	信托贷款	正常类
3	济南城市建设集团有限公司	交银国信融诚955号集合资金信托计划(济南城市建设集团有限公司)第7期	5.87	3.95%	0.12%	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1128号集合资金信托(乐山国有资产投资运营(集团)有限公司)第1期	38.55
交银国信融诚1023号集合资金信托计划(济南城市投资集团有限公司)第2期	24.35
交银国信融诚955号集合资金信托计划(济南城市建设集团有限公司)第7期	10.18

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10号集合资金信托计划	6,079.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈23号集合资金信托计划	6,006.00	资产买入	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇利220号集合资金信托计划	4,002.48	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈10号集合资金信托计划	2,004.48	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
5	交银国信·汇盈23号集	6,019.49	资产卖出	交银国际信

	合资金信托计划		或到期	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	9.38	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	3.57	交银理财有限责任公司
3	托管费	1.04	招商银行股份有限公司
4	销售服务费	13.01	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	安徽省中安金融资产管理股份有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	87.10	交通银行股份有限公司
2	常德市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第八期定向债务融资工具	35.55	交通银行股份有限公司
3	成都兴城投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	210.93	招商银行股份有限公司
4	滁州市同创建设投资有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	52.51	交通银行股份有限公司
5	滁州市同创建设投资有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	17.43	交通银行股份有限公司
6	海尔融资租赁股份有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	34.79	招商银行股份有限公司
7	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	17.23	交通银行股份有限公司
8	华电能源股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	17.28	交通银行股份有限公司
9	淮安市投资控股集团有限公司 2025 年度第九期中期票据	17.36	交通银行股份有限公司
10	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	17.64	交通银行股份有限公司
11	济南高新控股集团有限公司 2025	17.44	交通银行股份有限公司

	年度第八期中期票据(品种一)		司
12	济南能源集团有限公司 2025 年度 第二期超短期融资券	17.30	交通银行股份有限公司
13	江苏润城资产经营集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	87.04	交通银行股份有限公司
14	立讯精密工业股份有限公司 2025 年度第六期科技创新债券	172.90	交通银行股份有限公司
15	连云港市城建控股集团有限公司 2023 年度第七期定向债务融资工具	88.37	交通银行股份有限公司
16	凌源钢铁集团有限责任公司 2024 年度第一期中期票据	70.89	交通银行股份有限公司
17	南京江北新区产业投资集团有限公 司 2023 年度第九期中期票据	141.63	招商银行股份有限公司
18	宁乡市国资投资控股集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	17.70	交通银行股份有限公司
19	宁乡市国资投资控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	52.27	交通银行股份有限公司
20	青岛城市建设投资(集团)有限责任 公司 2024 年度第七期中期票据	17.53	交通银行股份有限公司
21	青岛海洋投资集团有限公司 2026 年度第一期定向债务融资工具	103.36	交通银行股份有限公司
22	青岛华通国有资本投资运营集团有 限公司 2024 年度第二期中期票据	17.56	交通银行股份有限公司
23	日照城投集团有限公司 2025 年度 第一期中期票据(品种一)	52.16	交通银行股份有限公司
24	厦门海沧投资集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	52.88	交通银行股份有限公司
25	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第三期中期票据	105.46	交通银行股份有限公司
26	上海临港经济发展(集团)有限公司 2024 年度第二期中期票据(混合型 科创票据)	17.51	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
27	上海新世界(集团)有限公司 2024 年 度第一期中期票据	52.12	交通银行股份有限公司
28	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	17.30	交通银行股份有限公司
29	苏州吴中国太发展有限公司 2025 年度第十二期超短期融资券	17.31	交通银行股份有限公司

30	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2024年度第三期中期票据	17.64	交通银行股份有限公司
31	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	17.57	交通银行股份有限公司
32	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2023年度第二期定向债务融资工具	17.68	交通银行股份有限公司
33	新乡投资集团有限公司 2024年度 第一期定向债务融资工具	17.44	交通银行股份有限公司
34	盐城市海兴集团有限公司 2024年 度第三期中期票据	174.18	交通银行股份有限公司
35	盐城市交通投资建设控股集团有限公司 2025年度第二期中期票据(品种一)	88.33	交通银行股份有限公司
36	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	34.91	交通银行股份有限公司
37	郑州银行股份有限公司 2021年无 固定期限资本债券	534.58	招商银行股份有限公司
38	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)	87.98	交通银行股份有限公司
39	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)	87.68	交通银行股份有限公司
40	中国建筑第七工程局有限公司 2025 年度第八期科技创新债券	17.32	交通银行股份有限公司
41	中国建筑第五工程局有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	176.19	招商银行股份有限公司
42	中国农业银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	157.90	招商银行股份有限公司
43	中国五矿集团有限公司 2024年度 第二期中期票据(品种一)	175.33	招商银行股份有限公司
44	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)	53.00	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司
45	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2022年二级资本债券(第一期)(品种一)	245.60	招商银行股份有限公司
46	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)	70.27	交通银行股份有限公司, 招商银行股份有限公司

47	重庆市南部新城产业投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	17.48	招商银行股份有限公司
48	珠海格力集团有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	34.62	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 207,692,600.00 份，产品单位净值为 1.0166，产品单位累计净值为 1.0166，产品资产净值为 211,151,560.57 元，期末杠杆水平为 112.06%。今年以来年化收益率¹为 3.3176%。

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

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。)

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