

# 交银理财稳享灵动慧利1年定开2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1年定开2号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000921000363）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	527,531.90	0.70	1,136,410.67	1.30
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	5,134,927.88	6.83	83,794,166.69	96.00
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	2,354,367.33	2.70
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	69,515,819.83	92.47	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	75,178,279.61	100.00	87,284,944.69	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	天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	513.49	5.88%
2	2022 年湖北银行股份有限公司二级资本债券	218.55	2.50%
3	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)	210.06	2.41%
4	兴业银行股份有限公司 2021 年第二期二级资本债券(品种一)	198.31	2.27%
5	上海银行股份有限公司 2022 年二级资本债券	151.52	1.74%
6	中国农业银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	108.60	1.24%
7	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)	108.46	1.24%
8	2021 年湖北银行股份有限公司二级资本债券(第一期)	104.23	1.19%
9	兴业银行股份有限公司 2022 年第一期二级资本债券	102.81	1.18%
10	2021 年第一期成都农村商业银行股份有限公司二级资本债券	99.98	1.15%
	合计	1,816.00	20.81%

### 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。

资产名称	投资收益(单位:万元)
LCTYJK 中信金融资产 10M250425	39.23

## 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	0.85	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	4.28	交银理财有限责任公司
3	托管费	0.42	交通银行股份有限公司
4	销售服务费	2.45	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	2021年第一期成都农村商业银行股份有限公司二级资本债券	99.98	交通银行股份有限公司
2	2021年第一期陕西秦农农村商业银行股份有限公司二级资本债券	18.68	兴业银行股份有限公司
3	2021年宁波余姚农村商业银行股份有限公司二级资本债券	14.49	国信证券股份有限公司
4	2021年中信银行股份有限公司无固定期限资本债券	43.61	交通银行股份有限公司
5	2024年大连市政府专项债券(十期)	22.89	交通银行股份有限公司
6	2024年海南省政府专项债券(九期)	9.93	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, 海南银行股份有限公司
7	2024年河北省高质量发展专	24.28	交通银行股份有限公司

	项债券(十六期)-2024年河北省政府专项债券(二十九期)		
8	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)	39.16	交通银行股份有限公司
9	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)	19.28	交通银行股份有限公司
10	2024年湖北省政府专项债券(三十六期)	14.38	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
11	2024年湖北省政府专项债券(四十一期)	28.67	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
12	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)	19.56	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
13	2024年辽宁省政府专项债券(十期)	18.70	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
14	2024年青岛市政府专项债券(四十期)	4.68	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
15	2024年厦门市政府专项债券(三十四期)	14.22	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
16	2024年深圳市政府专项债券(二十七期)	14.44	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
17	2024年深圳市政府专项债券(六十八期)	4.84	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
18	2024年深圳市政府专项债券(六十二期)	4.78	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
19	2024年深圳市政府专项债券(三十一期)	4.75	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
20	2024年天津市政府专项债券(三十三期)	9.66	交通银行股份有限公司
21	2024年天津市政府专项债券(四十二期)	33.18	交通银行股份有限公司

22	2024年天津市政府专项债券(四十六期)	9.16	交通银行股份有限公司
23	2024年天津市政府专项债券(四十五期)	4.72	交通银行股份有限公司
24	2024年天津市政府专项债券(五十二期)	9.18	交通银行股份有限公司
25	2024年天津市政府专项债券(五十期)	9.37	交通银行股份有限公司
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)	4.67	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
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	4.72	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
28	北京昌平科技园发展集团有限公司2025年度第四期中期票据	14.60	兴业银行股份有限公司
29	北京银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	10.96	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
30	本钢集团有限公司2025年度第一期科技创新债券	3.63	交通银行股份有限公司
31	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	4.66	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
32	常德市经济建设投资集团有限公司2024年度第五期中期票据	3.62	华夏银行股份有限公司
33	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	3.60	国信证券股份有限公司
34	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	55.58	交通银行股份有限公司
35	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	9.61	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
36	东部机场集团有限公司2026年度第一期中期票据	3.58	交通银行股份有限公司

37	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	95.25	兴业银行股份有限公司
38	巩义市新型城镇建设有限公司 2024 年度第二期中期票据	38.48	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
39	巩义市新型城镇建设有限公司 2024 年度第一期中期票据	29.10	中信银行股份有限公司
40	广西投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种二)	36.39	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
41	广西投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据(品种二)	3.67	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
42	广西投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种二)	18.05	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
43	国任财产保险股份有限公司 2022 年资本补充债券	4.92	国信证券股份有限公司
44	国银金融租赁股份有限公司 2024 年第一期金融债券(债券通)	38.25	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
45	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2025 年度第五期中期票据	36.29	华夏银行股份有限公司
46	河钢集团有限公司 2026 年度第五期中期票据	4.66	交通银行股份有限公司
47	河南中原消费金融股份有限公司 2024 年第一期金融债券	7.38	兴业银行股份有限公司
48	菏泽投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	4.76	交通银行股份有限公司
49	恒丰银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	48.53	交通银行股份有限公司
50	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)	18.89	红塔证券股份有限公司

51	湖州市产业投资发展集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具(科创票据)	18.14	中信银行股份有限公司
52	湖州市城市投资发展集团有限公司 2026 年度第一期中期票据	3.63	交通银行股份有限公司
53	淮安市投资控股集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	3.65	交通银行股份有限公司
54	建安投资控股集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	18.08	中信银行股份有限公司
55	江苏瑞海投资控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	9.58	兴业银行股份有限公司
56	江苏省广电有线信息网络股份有限公司 2026 年度第三期科技创新债券	3.59	交通银行股份有限公司
57	江苏省溧阳高新区控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	4.70	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
58	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	48.12	兴业银行股份有限公司
59	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	14.89	中信银行股份有限公司
60	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	4.76	中信银行股份有限公司
61	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	4.64	交通银行股份有限公司
62	金华市金投集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	14.15	中信银行股份有限公司
63	晋城市国有资本投资运营有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	17.46	中信银行股份有限公司
64	晋能控股煤业集团有限公司 2024 年度第十二期中期票据(科创票据)	9.51	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司

65	宁波城建投资集团有限公司 2026年度第一期中期票据	3.59	交通银行股份有限公司
66	宁波银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债 券	14.61	兴业银行股份有限公司
67	宁海科创集团有限公司 2022 年度第三期定向债务融资工 具	37.78	国信证券股份有限公司
68	平安银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	14.68	交通银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
69	青岛城乡建设融资租赁有限 公司 2023年度第二期中期 票据	4.78	兴业银行股份有限公司
70	青岛胶州城市发展投资有限 公司 2024年度第一期中期 票据	39.91	兴业银行股份有限公司
71	青岛胶州城市发展投资有限 公司 2025年度第三期中期 票据	18.27	兴业银行股份有限公司
72	青岛胶州湾发展集团有限公 司 2024年度第一期定向债 务融资工具(品种二)	4.72	中信银行股份有限公司
73	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)	23.79	交通银行股份有限公司
74	青岛经济技术开发区投资控 股集团有限公司 2025年度 第一期中期票据(品种一)	35.51	国信证券股份有限公司
75	青岛军民融合发展集团有限 公司 2024年度第五期中期 票据	4.80	国信证券股份有限公司
76	青岛上合控股发展集团有限 公司 2025年度第一期中期 票据	4.70	兴业银行股份有限公司, 华 夏银行股份有限公司
77	青岛市城阳区阳光城阳控股 集团有限公司 2024年度第 一期定向债务融资工具	14.23	中信银行股份有限公司, 兴 业银行股份有限公司
78	青岛西海岸新区海洋控股集	46.61	交通银行股份有限公司

	团有限公司 2026 年度第三期短期融资券		
79	青岛西海岸新区融合控股集团有限公司 2025 年度第三期中期票据(品种一)	18.47	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
80	日照城投集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	4.83	中信银行股份有限公司
81	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)	9.62	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
82	厦门海沧投资集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	23.83	交通银行股份有限公司
83	厦门象屿集团有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	14.04	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
84	山东汇通金融租赁有限公司 2024 年第一期金融债券	28.91	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
85	山东省鑫诚恒业集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	23.88	兴业银行股份有限公司
86	陕西西咸新区发展集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	46.36	交通银行股份有限公司
87	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)	9.29	华夏银行股份有限公司
88	上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第二期无固定期限资本债券	18.10	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
89	上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	50.96	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
90	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)	4.73	交通银行股份有限公司
91	绍兴市城市发展集团有限公司 2026 年度第一期定向债	3.57	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司, 兴业

	务融资工具		银行股份有限公司
92	嵊州市交通投资发展集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	28.81	国信证券股份有限公司
93	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	33.52	交通银行股份有限公司
94	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	23.78	交通银行股份有限公司
95	苏州银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)	12.83	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
96	泰康人寿保险有限责任公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	7.39	兴业银行股份有限公司
97	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	4.77	交通银行股份有限公司
98	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	14.21	中信银行股份有限公司
99	威海产业投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	10.88	中信银行股份有限公司
100	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	2.79	交通银行股份有限公司
101	无锡城东投资有限公司 2024 年度第一期中期票据	4.74	中信银行股份有限公司
102	武汉临空港投资集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	9.65	兴业银行股份有限公司
103	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	7.36	交通银行股份有限公司
104	新乡国有资本运营集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	9.41	中信银行股份有限公司

105	兴业银行股份有限公司 2021 年第二期二级资本债券(品种一)	198.31	交通银行股份有限公司
106	兴业银行股份有限公司 2021 年第一期二级资本债券	47.90	交通银行股份有限公司
107	兴业银行股份有限公司 2022 年第一期二级资本债券	102.81	交通银行股份有限公司
108	扬州经济技术开发区开发(集团)有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	4.69	国信证券股份有限公司
109	远东国际融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	11.01	国信证券股份有限公司
110	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	4.80	兴业银行股份有限公司
111	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年度第十期中期票据	7.26	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
112	云南省能源投资集团有限公司 2024 年度第十四期中期票据	33.85	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
113	云南省投资控股集团有限公司 2025 年度第十三期中期票据	3.64	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
114	长春市城市发展投资控股(集团)有限公司 2024 年度第二期中期票据	4.75	中信银行股份有限公司
115	长春市城市发展投资控股(集团)有限公司 2024 年度第一期中期票据	9.62	中信银行股份有限公司
116	长沙银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	3.63	兴业银行股份有限公司
117	浙江省兴合集团有限责任公司 2024 年度第二期中期票据	19.34	兴业银行股份有限公司
118	郑州银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	96.48	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

119	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)	65.96	交通银行股份有限公司
120	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)	19.10	交通银行股份有限公司
121	中国工商银行股份有限公司 2022年二级资本债券(第二期)(品种一)	37.70	交通银行股份有限公司
122	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)	108.46	交通银行股份有限公司
123	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)	4.79	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
124	中国工商银行股份有限公司 2025年无固定期限资本债券 (第二期)(债券通)	39.99	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
125	中国光大银行股份有限公司 2025年无固定期限资本债券 (第一期)	29.23	交通银行股份有限公司
126	中国建设银行股份有限公司 2021年二级资本债券(第二期)(品种一)	49.60	国信证券股份有限公司
127	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)	17.96	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
128	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)	24.05	交通银行股份有限公司
129	中国建设银行股份有限公司 2025年无固定期限资本债券 (第一期)(债券通)	51.02	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
130	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)	33.81	交通银行股份有限公司
131	中国信达资产管理股份有限公司 2022年无固定期限资	69.17	交通银行股份有限公司

	本债券(第一期)		
132	中国银河证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23.72	国信证券股份有限公司
133	中国银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	62.80	交通银行股份有限公司
134	中国银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	43.52	交通银行股份有限公司
135	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)	14.34	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
136	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)	23.78	交通银行股份有限公司
137	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)	12.94	交通银行股份有限公司
138	中交第二航务工程局有限公司 2026 年度第一期中期票据	7.17	中信银行股份有限公司
139	中燃投资有限公司 2024 年度第四期中期票据	7.32	交通银行股份有限公司
140	中铁四局集团有限公司 2026 年度第一期科技创新资产支持证券优先级	7.13	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
141	中银消费金融有限公司 2024 年金融债券(第四期)	36.46	兴业银行股份有限公司
142	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	9.44	中信银行股份有限公司
143	重庆市南部新城产业投资集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	47.42	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
144	重庆永川高新技术产业投资发展集团有限公司 2024 年	9.50	中信银行股份有限公司

	度第三期中期票据		
145	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	19.77	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 66,105,779.67 份，产品单位净值为 1.1366，产品单位累计净值为 1.1366，产品资产净值为 75,141,537.93 元，期末杠杆水平为 116.16%。今年以来年化收益率<sup>1</sup>为 2.5006%。

#### 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

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、

<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。)

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