

交银理财稳享灵动慧利 14 个月定开 7 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 14 个月定开 7 号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000922000008）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	320,155.98	0.06	6,992,476.65	1.23
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	23,145,568.43	4.07
债券	122,620,642.06	22.01	521,445,316.82	91.80
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	16,435,620.79	2.89
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	434,277,113.19	77.94	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	557,217,911.23	100.00	568,018,982.69	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	建安投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	5,104.14	8.99%
2	盐城市国有资产投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	5,102.28	8.98%
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)	1,834.23	3.23%
4	阳光财产保险股份有限公司 2021 年资本补充债券	1,522.11	2.68%
5	河南航空港投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第六期)(品种二)	1,028.73	1.81%
6	无锡安阳山产业发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	1,026.91	1.81%
7	恒丰银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券	1,001.37	1.76%
8	中建三局集团有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	766.08	1.35%
9	债券买入返售	568.15	1.00%
10	绍兴市交通控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)	513.72	0.90%
	合计	18,467.73	32.51%

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·汇利 275 号集合资金信托计划	1,316.00	资产 买入	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	投资管理费	18.83	交银理财有限责任公司
2	托管费	2.74	交通银行股份有限公司
3	销售服务费	4.09	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	2024 年河南省政府再融资专项债券(十一期)-2024 年河南省政府专项债券(五十七期)	12.95	交通银行股份有限公司
2	2024 年深圳市政府专项债券(五十七期)	6.05	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	2024 年天津市政府专项债券(三十二期)	4.14	交通银行股份有限公司
4	2024 年天津市政府专项债券(四十七期)	71.83	交通银行股份有限公司
5	2024 年中原银行股份有限公司二级资本债券(第一期)	252.24	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
6	2025 年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	453.55	兴业银行股份有限公司

7	宝山钢铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(科创票据)	463.42	交通银行股份有限公司
8	保定市长城控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	18.38	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
9	北京京东世纪贸易有限公司 2024 年度东裕 5 号京东白条第四期定向资产支持票据优先 B 级	3.65	国信证券股份有限公司
10	成都市新都香城建设投资有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	14.99	中信银行股份有限公司
11	东莞证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	75.65	国信证券股份有限公司
12	东樾 2025 年度 2 号第三期定向资产支持票据优先 B 级	4.45	国信证券股份有限公司
13	福耀玻璃工业集团股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	25.63	交通银行股份有限公司
14	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(第四期)	55.67	国信证券股份有限公司
15	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)	4.12	国信证券股份有限公司
16	甘肃金融控股集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	153.29	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
17	甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	91.10	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
18	广西投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种二)	91.67	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
19	广西投资集团有限公司 2025 年度第六期中期票据(品种一)	105.98	中信银行股份有限公司
20	广西投资集团有限公司 2025 年度第三期中期票据	50.13	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

			公司
21	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据(品种二)	56.00	中信银行股份有限公司
22	国投泰康信托有限公司 2025 年度惠行 7 号第一期定向资产支持商业票据优先 B 级	5.97	中信银行股份有限公司
23	国投泰康信托有限公司 2025 年度致远 2 号第一期定向资产支持商业票据优先 B 级	4.44	交通银行股份有限公司
24	海尔融资租赁股份有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	15.04	中信银行股份有限公司
25	河钢集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	18.22	兴业银行股份有限公司
26	河南航空港投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	18.81	交通银行股份有限公司
27	恒丰银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	112.85	交通银行股份有限公司
28	恒丰银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券	1,001.37	交通银行股份有限公司
29	湖南兴湘投资控股集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	25.63	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
30	湖州市产业投资发展集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	182.18	交通银行股份有限公司
31	湖州市南浔区交通投资集团有限公司 2024 年度第五期定向债务融资工具	18.42	国信证券股份有限公司
32	华能贵诚信托有限公司 2025 年度第二期启通定向资产支持票据优先 A 级	10.38	中信银行股份有限公司
33	华能贵诚信托有限公司 2025 年度扬帆 8 号第一期定向资产支持商业票据优先 B 级	5.97	中信银行股份有限公司
34	江苏高淳经济开发区开发集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	37.14	兴业银行股份有限公司
35	江苏银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	402.17	中信银行股份有限公司

36	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	56.25	中信银行股份有限公司
37	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	50.30	中信银行股份有限公司
38	江苏悦达集团有限公司 2024 年度第四期定向债务融资工具	251.85	中信银行股份有限公司
39	江苏悦达集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	359.36	兴业银行股份有限公司
40	江西省国有资本运营控股集团有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	14.94	交通银行股份有限公司
41	焦作市投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	37.01	交通银行股份有限公司
42	金华市金投集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(乡村振兴)	15.05	交通银行股份有限公司
43	晋城市国有资本投资运营有限公司 2024 年度第三期中期票据	18.44	兴业银行股份有限公司
44	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第十一期中期票据	36.99	中信银行股份有限公司
45	晋能控股煤业集团有限公司 2024 年度第六期中期票据	29.95	中信银行股份有限公司
46	靖江市滨江新城投资开发有限公司 2024 年度第一期中期票据	55.27	兴业银行股份有限公司
47	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	18.54	交通银行股份有限公司
48	品臻致远 2 期资产支持专项计划 优先级资产支持证券	75.32	红塔证券股份有限公司
49	平安银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	149.05	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
50	平安证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	148.90	国信证券股份有限公司
51	平湖市国有资产控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	36.60	国信证券股份有限公司
52	青岛城市建设投资(集团)有限责	18.40	交通银行股份有限公司

	任公司 2025 年度第六期中期票据		
53	青岛海洋投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具(品种一)	22.59	交通银行股份有限公司
54	青岛上合控股发展集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	58.40	兴业银行股份有限公司
55	青岛上合控股发展集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	90.02	兴业银行股份有限公司
56	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司 2025 年度第四期定向债务融资工具	248.75	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
57	三门峡市投资集团有限公司 2023 年度第三期定向债务融资工具	18.50	中信银行股份有限公司
58	三门峡市投资集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	36.75	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
59	山东宏桥新型材料有限公司 2024 年度第五期中期票据	45.90	中信银行股份有限公司
60	山东能源集团有限公司 2024 年度第四期中期票据	55.28	交通银行股份有限公司
61	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	26.03	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
62	上海浦东发展(集团)有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	127.71	中信银行股份有限公司
63	上海张江(集团)有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	179.13	中信银行股份有限公司
64	深圳前海联易融商业保理有限公司 2025 年度第二期中悦一号资产支持票据优先级	119.21	中信银行股份有限公司
65	深圳前海联易融商业保理有限公司 2025 年度第一期广州城建定向资产支持票据优先级	29.89	中信银行股份有限公司
66	深圳市财付通网络金融小额贷款有限公司 2025 年度和盛 2 号第一期定向资产支持商业票据优先 B	22.96	兴业银行股份有限公司

	级		
67	嵊州市交通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)	56.17	国信证券股份有限公司
68	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)	8.13	国信证券股份有限公司
69	苏州金合盛控股有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	185.99	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
70	苏州金合盛控股有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	14.80	交通银行股份有限公司
71	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	73.70	交通银行股份有限公司
72	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)	189.46	兴业银行股份有限公司
73	泰州凤城河建设发展有限公司 2025 年度第四期短期融资券	204.40	中信银行股份有限公司
74	泰州凤城河建设发展有限公司 2025 年度第一期短期融资券	59.83	兴业银行股份有限公司
75	天津港(集团)有限公司 2025 年度第八期科技创新债券	76.76	中信银行股份有限公司
76	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	26.14	国信证券股份有限公司
77	伟驰控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	16.29	国信证券股份有限公司
78	武汉金融控股(集团)有限公司 2025 年度第三期中期票据	90.79	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
79	武汉金融控股(集团)有限公司 2025 年度第五期中期票据	149.92	交通银行股份有限公司
80	现代投资股份有限公司 2025 年度第三期科技创新债券	76.71	中信银行股份有限公司
81	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2025 年度第一期中期票据	271.17	兴业银行股份有限公司

82	新疆金融投资(集团)有限责任公司 2026 年度第一期定向债务融资工具	246.78	中信银行股份有限公司
83	新希望集团有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	127.08	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
84	兴业银行股份有限公司 2022 年第一期二级资本债券	184.29	交通银行股份有限公司
85	徐工集团工程机械股份有限公司 2025 年度第三期定向资产支持票据优先 A1 级	1.61	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
86	盐城市国有资产投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	55.14	中信银行股份有限公司
87	远东国际融资租赁有限公司 2025 年度第八期超短期融资券	76.81	兴业银行股份有限公司
88	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年度第八期中期票据	91.92	中信银行股份有限公司
89	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	25.68	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
90	郑州交通建设投资有限公司 2025 年度第二期短期融资券	255.47	华夏银行股份有限公司
91	郑州银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券	71.41	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
92	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第六期京东定向资产支持票据优先 A 级	54.86	国信证券股份有限公司
93	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第十期京东定向资产支持票据优先 A 级	60.74	国信证券股份有限公司
94	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第十期京东定向资产支持票据优先 B 级	4.45	国信证券股份有限公司
95	中国对外经济贸易信托有限公司 2025 年度启赢 2 号第五期京东定向资产支持票据优先 A 级	36.25	国信证券股份有限公司

96	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)	94.98	交通银行股份有限公司
97	中国工商银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	13.04	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
98	中国燃气控股有限公司 2025 年度第二期中期票据	49.17	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
99	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)	402.03	交通银行股份有限公司
100	中建三局集团有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	766.08	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
101	中燃投资有限公司 2024 年度第四期中期票据	55.30	交通银行股份有限公司
102	重庆国际物流枢纽园区建设有限责任公司 2025 年度第二期超短期融资券	256.90	中信银行股份有限公司
103	重庆迈瑞城市建设投资有限责任公司 2022 年度第二期定向债务融资工具	44.54	交通银行股份有限公司
104	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(第一期)	18.26	国信证券股份有限公司
105	诸暨市城乡投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	52.54	国信证券股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 488,497,099.53 份, 产品单位净值为 1.1394, 产品单位累计净值为 1.1394, 产品资产净值为 556,637,289.79 元, 期末杠杆水平为 102.04%。今年以来年化收

益率¹为 2.3782%。

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

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。)

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