

交银理财稳享鑫荣日开2号（180天持有期）理财产品定期报告（2026年第一季度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享鑫荣日开2号（180天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000720）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	104,171,441.07	12.71	336,394,409.34	38.94
同业存单	0.00	0.00	10,183,943.62	1.18
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	11,708,319.07	1.36
债券	164,248,335.89	20.04	349,964,420.01	40.51
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	139,404,900.49	16.14
金融衍生 品	0.00	0.00	-48,472.88	-0.01
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	16,347,627.94	1.89
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	551,039,456.27	67.24	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	819,459,233.23	100.00	863,955,147.58	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	10,387.86	12.02%
2	中行优 3	3,247.32	3.76%
3	浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第一期)	3,065.18	3.55%
4	安信证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第二期)(品种一)	3,063.65	3.55%
5	工行优 2	2,563.40	2.97%
6	国泰君安证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券(第二期)(品种二)	2,069.19	2.40%
7	海通恒信国际融资租赁股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行人公司债券(第二期)	2,062.38	2.39%
8	北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第五期)(品种一)	2,048.49	2.37%
9	1003 他行存款	1,925.27	2.23%
10	中行优 4	1,739.29	2.01%
	合计	32,172.04	37.24%

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·汇盈 36 号集合资金信托计划	7,500.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈 5 号集合资金信托计划	9,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇盈 36 号集合资金信托计划	2,999.70	资产卖出 或到期	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈 5 号集合资金信托计划	36,778.70	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	投资管理费	25.44	交银理财有限责任公司
2	托管费	4.71	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	2023 年中信银行股份有限公司二级资本债券(品种二)	46.03	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
2	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)	262.49	兴业银行股份有限公司
3	北京海开控股(集团)股份有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	145.12	华夏银行股份有限公司
4	北京市热力集团有限责任公司 2024 年度第一期中期票据	71.00	中信银行股份有限公司
5	北京银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券	435.74	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
6	城发投资集团有限公司 2024 年度第五期中期票据(品种一)	17.83	中信银行股份有限公司
7	福建华电福瑞能源发展有限公司	8.39	兴业银行股份有限公司

	2024 年度第三期中期票据		
8	福建华电福瑞能源发展有限公司 2025 年度第二期中期票据	8.40	兴业银行股份有限公司
9	福建省能源集团有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	3.02	中信银行股份有限公司
10	福建省投资开发集团有限责任公司 2024 年度第九期中期票据	5.27	兴业银行股份有限公司
11	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)	7.71	中信银行股份有限公司
12	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据(品种一)	14.50	中信银行股份有限公司
13	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第二十八期中期票据	6.82	中信银行股份有限公司
14	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十二期中期票据(品种 二)	13.57	中信银行股份有限公司
15	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十二期中期票据(品种 一)	12.02	中信银行股份有限公司
16	国家电力投资集团有限公司 2024 年度第三十四期中期票据	30.11	华夏银行股份有限公司
17	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十二期中期票据(能源保 供特别债)	21.22	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
18	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十四期中期票据(能源保 供特别债)	7.57	中信银行股份有限公司
19	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十五期中期票据	24.99	中信银行股份有限公司
20	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第二十一期中期票据(能源保 供特别债)	21.27	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
21	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十八期中期票据(能源保供 特别债)	10.59	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
22	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十九期中期票据(能源保供 特别债)	15.96	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

23	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十七期中期票据	10.59	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
24	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第十四期中期票据(能源保供特别债)	6.13	中信银行股份有限公司
25	国家电力投资集团有限公司 2025 年度第四期中期票据(能源保供特别债)	8.29	中信银行股份有限公司
26	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第十期)	4.55	国信证券股份有限公司
27	国家电网有限公司 2024 年度第一期中期票据	3.04	中信银行股份有限公司
28	国家能源投资集团有限责任公司 2024 年度第一期中期票据	3.03	中信银行股份有限公司
29	国耀融汇融资租赁有限公司 2025 年度第四期中期票据(支持养老产业)	53.11	中信银行股份有限公司
30	河南交通投资集团有限公司 2024 年度第八期中期票据	4.55	兴业银行股份有限公司
31	河南交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	2.26	兴业银行股份有限公司
32	河南交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)(品种二)	7.71	国信证券股份有限公司
33	湖南建工集团有限公司 2023 年度第二期中期票据(科创票据)	53.95	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
34	湖州莫干山高新集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	540.01	国信证券股份有限公司
35	华电国际电力股份有限公司 2023 年度第九期中期票据	17.55	兴业银行股份有限公司
36	华电国际电力股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	5.33	兴业银行股份有限公司
37	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第八期中期票据	3.79	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
38	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第九期中期票据	5.30	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司

39	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第七期中期票据(能源保供特别债)	7.59	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
40	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第十期中期票据	12.11	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
41	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第四期中期票据	2.29	兴业银行股份有限公司
42	华电国际电力股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	3.75	中信银行股份有限公司
43	华润股份有限公司 2023 年度第四期中期票据	44.18	兴业银行股份有限公司
44	华润股份有限公司 2026 年度第一期中期票据	2.24	中信银行股份有限公司
45	华夏银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	108.45	国信证券股份有限公司
46	江苏银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第二期)	87.52	中信银行股份有限公司
47	江苏银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	221.79	中信银行股份有限公司
48	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)	174.57	中信银行股份有限公司
49	江西赣粤高速公路股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	2.29	兴业银行股份有限公司
50	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	53.80	交通银行股份有限公司
51	龙源电力集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据	3.79	中信银行股份有限公司
52	宁波银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	261.34	兴业银行股份有限公司
53	平安银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	65.03	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
54	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)	258.79	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
55	平安证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债	35.86	国信证券股份有限公司

	券(第七期)		
56	浦鑫安居 2021 年第二期个人住房抵押贷款优先 A-2 级资产支持证券	3.59	交通银行股份有限公司
57	山东高速集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	57.87	中信银行股份有限公司
58	山东高速集团有限公司 2024 年度第二期中期票据	5.30	兴业银行股份有限公司
59	山东高速集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	8.29	兴业银行股份有限公司
60	山东高速集团有限公司 2024 年度第五期中期票据	16.11	兴业银行股份有限公司
61	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	7.68	国信证券股份有限公司
62	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)	7.67	国信证券股份有限公司
63	山东高速集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)	3.80	国信证券股份有限公司
64	山东高速集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	6.14	兴业银行股份有限公司
65	山西焦煤集团有限责任公司 2025 年度第三期中期票据	9.07	兴业银行股份有限公司
66	陕西延长石油(集团)有限责任公司 2024 年度第十期中期票据	11.54	兴业银行股份有限公司
67	上海临港经济发展(集团)有限公司 2023 年度第二期中期票据	35.90	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
68	上海浦东发展银行股份有限公司 2024 年第二期二级资本债券(品种一)	24.23	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
69	上海浦东发展银行股份有限公司 2024 年第一期二级资本债券(品种一)	6.11	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
70	深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	88.71	国信证券股份有限公司

71	深圳市人才安居集团有限公司 2023年面向专业投资者公开发行 公司债券(第三期)	17.86	国信证券股份有限公司
72	深圳市天健(集团)股份有限公司 2024年面向专业投资者公开发行 可续期公司债券(第一期)	88.95	国信证券股份有限公司
73	蜀道投资集团有限责任公司 2022 年度第五期中期票据	0.76	华夏银行股份有限公司
74	蜀道投资集团有限责任公司 2022 年度第一期中期票据	0.76	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
75	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年度第二十二期中期票据	2.25	交通银行股份有限公司
76	苏州银行股份有限公司 2025年 二级资本债券(第一期)	43.71	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
77	台州银行股份有限公司 2024年 无固定期限资本债券(第一期)	43.87	兴业银行股份有限公司
78	无锡市建设发展投资有限公司 2023年度第一期中期票据	179.62	中信银行股份有限公司
79	无锡市交通产业集团有限公司 2023年度第一期中期票据(混合 型科创票据)	17.86	中信银行股份有限公司
80	兴业银行股份有限公司 2022年 第一期二级资本债券	7.61	交通银行股份有限公司
81	兴业银行股份有限公司 2024年 第一期二级资本债券	3.89	兴业银行股份有限公司
82	许昌市投资总公司 2021年度第 一期定向债务融资工具	53.38	兴业银行股份有限公司
83	兖矿能源集团股份有限公司 2024 年度第二期中期票据(科创票据)	35.52	兴业银行股份有限公司
84	长沙银行股份有限公司 2024年 无固定期限资本债券	43.69	兴业银行股份有限公司
85	长沙银行股份有限公司 2025年 无固定期限资本债券	43.32	兴业银行股份有限公司
86	浙江省交通投资集团有限公司 2025年度第五期中期票据	3.76	华夏银行股份有限公司
87	郑州银行股份有限公司 2021年 无固定期限资本债券	326.85	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
88	中国大唐集团有限公司 2025年	7.57	中信银行股份有限公司

	度第十一期中期票据(能源保供特别债)		
89	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)	1.57	交通银行股份有限公司
90	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第三期)(品种一)	17.78	交通银行股份有限公司
91	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第四期)(品种一)	27.71	交通银行股份有限公司
92	中国工商银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第五期)(品种一)	5.45	交通银行股份有限公司
93	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)	4.56	交通银行股份有限公司
94	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)	1.53	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
95	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)	13.23	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
96	中国工商银行股份有限公司 2024 年总损失吸收能力非资本债券(第一期)(品种一)	22.95	国信证券股份有限公司
97	中国工商银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	344.13	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
98	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)	173.44	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
99	中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	260.69	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
100	中国光大银行股份有限公司 2022 年二级资本债券(第一期)(品种一)	40.24	交通银行股份有限公司
101	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)	130.75	交通银行股份有限公司
102	中国国新控股有限责任公司 2022 年度第三期中期票据(能源保供特别债)	2.30	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
103	中国国新控股有限责任公司 2022 年度第五期中期票据(能源保供特别债)	13.05	华夏银行股份有限公司
104	中国华电集团有限公司 2023 年	4.58	兴业银行股份有限公司

	度第八期中期票据(品种二)		
105	中国华电集团有限公司 2023 年度第七期中期票据(品种二)	22.86	兴业银行股份有限公司
106	中国华电集团有限公司 2025 年度第二期中期票据(品种一)	11.35	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
107	中国华电集团有限公司 2025 年度第三期中期票据(品种一)	5.30	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
108	中国华电集团有限公司 2025 年度第五期中期票据(能源保供特别债)	4.52	中信银行股份有限公司
109	中国华电集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(能源保供特别债)	17.41	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
110	中国华能集团有限公司 2025 年度第六期中期票据(能源保供特别债)	7.53	中信银行股份有限公司
111	中国华能集团有限公司 2025 年度第五期中期票据(能源保供特别债)	2.27	中信银行股份有限公司
112	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)	16.94	交通银行股份有限公司
113	中国建设银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	22.48	国信证券股份有限公司
114	中国建设银行股份有限公司 2024 年总损失吸收能力非资本债券(第一期)(品种一)	18.96	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
115	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)	434.72	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
116	中国五矿集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种二)	7.61	中信银行股份有限公司
117	中国五矿集团有限公司 2024 年度第二期中期票据(品种一)	3.80	中信银行股份有限公司
118	中国五矿集团有限公司 2024 年度第五期中期票据(品种二)	3.84	中信银行股份有限公司
119	中国五矿集团有限公司 2024 年度第五期中期票据(品种一)	88.84	中信银行股份有限公司
120	中国五矿集团有限公司 2024 年	11.55	兴业银行股份有限公司

	度第一期中期票据(品种一)		
121	中国五矿集团有限公司 2025 年 度第八期中期票据	7.69	中信银行股份有限公司
122	中国五矿集团有限公司 2025 年 度第九期中期票据	3.03	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
123	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)	90.82	交通银行股份有限公司
124	中国冶金科工股份有限公司 2023 年度第十期中期票据	23.64	华夏银行股份有限公司
125	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(第三期)(品种一)	53.68	国信证券股份有限公司
126	中国银行股份有限公司 2022 年 二级资本债券(第二期)(品种一)	42.38	交通银行股份有限公司
127	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)	9.94	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
128	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)	2.28	交通银行股份有限公司
129	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)	85.74	交通银行股份有限公司
130	中国邮政集团有限公司 2024 年 度第八期中期票据	12.15	兴业银行股份有限公司
131	中国邮政集团有限公司 2024 年 度第十期中期票据	2.27	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
132	中国邮政集团有限公司 2024 年 度第一期中期票据	16.07	中信银行股份有限公司
133	中信银行股份有限公司 2025 年 二级资本债券(第一期)(债券通)	15.19	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
134	中央汇金投资有限责任公司 2025 年度第六期中期票据	3.76	交通银行股份有限公司
135	中盈万家 2021 年第三期个人住 房抵押贷款资产支持证券优先 A-3 档资产支持证券	1.60	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 771,667,302.56 份，产品单位净值为 1.0612，产品单位累计净值为 1.0612，产品资产净值为 818,933,071.72 元，期末杠杆水平为 105.50%。今年以来年化收益率¹为 2.2287%。

以上产品资产净值、份额净值、累计净值均未扣除当期暂估的超额业绩报酬。

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

一季度经济数据较 2025 年四季度数据有所改善，经济增速符合 4.5%-5%的全年经济增长目标，但季度内社零增速、固定资产投资增速均有边际回落且低于去年一季度增速，净出口也出现同比减少，经济增长动能仍有少许压力。就债券市场而言，当前经济数据阶段性支撑债市偏强态势，中期内点位则仍旧取决于货币政策情形及增量信息。如后续市场形成降息预期或有增量货币宽松政策，则 10Y 国债收益率中枢仍有望来到 1.70%一线及以下；如货币政策暂时维持不变，则 1.75%一线是 10Y 国债收益率的合意位置。

一季度受春节假期、央行流动性操作、地缘政治冲突和股

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。)

债跷跷板等多重因素的影响，债市收益率整体震荡下行后回升，长短端收益率走势分化，收益率曲线呈陡峭化特征。截至3月31日，国债10Y-1Y、30Y-10Y利差分别较月初走扩12.91BP和4.15BP收于59.59BP、53.5BP，收益率曲线走陡。信用债收益率走势方面，一季度信用债收益率多跟随利率债下行，信用利差较2025年四季度普遍收窄，其中3年期AA级中短期票据和企业债信用利差显著回落，较前一统计期收窄12.41BP、14.15BP，5年期AA级城投债和二级资本债分别较前一统计期收窄13.97BP、12.17BP。从分位数来看，3年期AAA等级各品种信用债历史分位数较高，其余各期限等级信用债利差处于历史低位。

展望后市，当前通胀因素对债市的影响整体可控，市场无需过度担忧通胀风险，后续应重点关注国际大宗商品价格走势、国内核心CPI变化以及央行货币政策的边际调整。在经济弱修复、货币政策维持宽松的大背景下，债市中长期向好的趋势并未改变。

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