

交银理财稳享灵动慧利日开 38 号（14 天持有期）理财产品定期报告（2026 年第一季度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利日开 38 号（14 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925001624）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 | 1,357,287.36 | 32.33 | 2,978,437.17 | 70.93 |
| 同业存单 | 0.00 | 0.00 | 291,135.36 | 6.93 |
| 拆放同业及债券买入返售 | 0.00 | 0.00 | 46,129.07 | 1.10 |
| 债券 | 0.00 | 0.00 | 799,318.84 | 19.03 |
| 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 | 84,221.10 | 2.01 |
| 私募基金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | |
|------------|--------------|--------|--------------|--------|
| 资产管理产品 | 2,840,987.43 | 67.67 | 0.00 | 0.00 |
| 委外投资——协议方式 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 4,198,274.79 | 100.00 | 4,199,241.54 | 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 | 135.73 | 32.32% |
| 2 | 1003 他行存款 | 29.06 | 6.92% |
| 3 | 1003 他行存款 | 19.37 | 4.61% |
| 4 | 1003 他行存款 | 19.36 | 4.61% |
| 5 | 1003 他行存款 | 13.55 | 3.23% |
| 6 | 1003 他行存款 | 9.69 | 2.31% |
| 7 | 1003 他行存款 | 9.68 | 2.31% |
| 8 | 1003 他行存款 | 9.68 | 2.31% |
| 9 | 1003 他行存款 | 9.68 | 2.30% |
| 10 | 1003 他行存款 | 9.68 | 2.30% |
| 合计 | | 265.47 | 63.22% |

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。

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 | 投资管理费 | 0.13 | 交银理财有限责任公司 |
| 2 | 托管费 | 0.02 | 中国银行股份有限公司 |

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年天津市政府专项债券(四十二期) | 0.30 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司 |
| 2 | 东部机场集团有限公司2026年度第一期中期票据 | 0.10 | 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司 |
| 3 | 广西交通投资集团有限公司2026年度第二期中期票据 | 0.10 | 交通银行股份有限公司 |
| 4 | 国轩高科股份有限公司2025年度第一期绿色科技创新债券(革命老区/乡村振兴) | 0.10 | 中国银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司 |
| 5 | 河南航空港投资集团有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期) | 0.10 | 中银国际证券股份有限公司 |
| 6 | 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 | 0.10 | 交通银行股份有限公司 |
| 7 | 黄石市东楚投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期) | 0.31 | 中银国际证券股份有限公司 |
| 8 | 上海临港经济发展(集团)有限公司2025年度第二期中期票据 | 0.10 | 交通银行股份有限公司 |
| 9 | 绍兴市城市发展集团有限公司2026年度第一期定向债务融资工具 | 0.10 | 交通银行股份有限公司 |
| 10 | 徐工集团商业保理(徐州)有限公司2026年度11号第一期定向资产支持商业票据优先级 | 0.10 | 交通银行股份有限公司 |
| 11 | 浙江龙盛集团股份有限公司2025年度第九期科技创新债券 | 0.71 | 中国银行股份有限公司 |
| 12 | 中国建筑第七工程局有限公司 | 0.10 | 交通银行股份有限公司 |

| | | | |
|----|--|------|------------|
| | 2025 年度第八期科技创新债券 | | |
| 13 | 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 | 0.10 | 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 4,149,855.52 份，产品单位净值为 1.0108，产品单位累计净值为 1.0108，产品资产净值为 4,194,745.78 元，期末杠杆水平为 100.11%。今年以来年化收益率¹为 3.2762%。

3.2 流动性风险分析。

回顾一季度，国内债券市场整体呈现利率区间震荡、波动加剧的特点。收益率曲线呈现陡峭化格局，短端利率因央行流动性呵护相对稳定，长端受政府债供给压力和通胀预期影响波动加大。同时受股债跷跷板效应影响，权益市场表现对债市资金形成分流。机构面临配置压力，通过侧重票息、博弈曲线变化应对市场波动，资金面整体均衡偏松。产品主要通过专户参与债券类资产投资，并适时储备充分流动性，产品运作流动性压力可控。

四、未来展望

展望二季度，债券市场预计将面临多重考验，政府债供给压力将进一步显现，同时美伊冲突导致国际油价上涨，输入型通胀风险升温。货币政策方面，央行继续实施适度宽松的货币政策，4 月以来资金面持续宽松。在此背景下，二季度债市大

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。)

概率维持低利率、高波动的中性格局。久期方面，预计将保持灵活可控；品种选择方面，侧重票息和结构性机会，重点关注中短久期高等级信用债。在利率波动中把握利率债配置价值，适当通过波段交易增厚收益。储备充足的流动性资产，密切关注政策信号，在稳健与进取之间寻求平衡，为产品创造稳健回报。

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