

交银理财稳享灵动慧利日开 77 号（90 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 77 号（90 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925001743）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 | 754,043.39 | 19.07 | 3,955,089.59 | 100.00 |
| 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 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 私募基金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | |
|------------|--------------|--------|--------------|--------|
| 资产管理产品 | 3,200,897.28 | 80.93 | 0.00 | 0.00 |
| 委外投资——协议方式 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 3,954,940.67 | 100.00 | 3,955,089.59 | 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 | 75.40 | 19.07% |
| 2 | 1003 他行存款 | 38.86 | 9.82% |
| 3 | 1003 他行存款 | 23.25 | 5.88% |
| 4 | 1003 他行存款 | 22.51 | 5.69% |
| 5 | 1003 他行存款 | 21.76 | 5.50% |
| 6 | 1003 他行存款 | 21.00 | 5.31% |
| 7 | 1003 他行存款 | 20.68 | 5.23% |
| 8 | 1003 他行存款 | 16.92 | 4.28% |
| 9 | 1003 他行存款 | 14.99 | 3.79% |
| 10 | 1003 他行存款 | 13.81 | 3.49% |
| | 合计 | 269.17 | 68.06% |

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 21 号集合资金信托计划 | 140.00 | 资产买入 | 交银国际信托有限公司 |
| 2 | 交银国信·汇盈 21 号集合资金信托计划 | 140.03 | 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 | 0.09 | 交银理财有限责任公司 |
| 2 | 托管费 | 0.03 | 中国建设银行股份有限公司 |

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。

报告期末，本产品不持有、亦不通过资产管理产品持有关联方发行或承销的证券。

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 3,919,948.00 份，产品单位净值为 1.0073，产品单位累计净值为 1.0073，产品资产净值为 3,948,744.55 元，期末杠杆水平为 100.16%。今年以来年化收益率¹为 2.5117%。

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风险。

四、未来展望

近期宏观经济前景仍面临不确定性，整体处于筑底回升阶段。实体利润率修复尚不明显，加杠杆意愿可能不足，内需整

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。)

体不足或持续性可能不强，地产和消费仍在修复过程中，物价出现部分上涨迹象，但总体偏弱势。随着国际局势动荡，市场对未来外需可能走弱存在较强担忧，但国内国际双循环势能正在增强。投资者风险偏好总体仍然较低。展望未来，外围层面，国际局势动荡加剧，石油、金属等资源品的供需和价格对全球金融市场及预期影响较大，美国经济基本面及政策反复，降息节奏变换，扰动强。国内层面，企业和居民信心层面出现分化，相关交易品种价格波动放大，风险偏好有所波动，但内需仍有待提振，企业尤其是中下游企业的盈利和居民负担整体尚待修复，压力尚存。居民预期、信心和风险偏好的转换可能需要真金白银的支持，修复或需较长时间，或者有明显标志性事件出现。预计逆周期调节政策将大概率维持，支持性的宽松货币政策有望总体持续，但关注央行打击货币空转或可能抑制资金价格过低而阶段性收紧的可能性，资金面值得关注。核心关键在内部政策节奏力度及效果，以及外部市场对实体运行及信心的频繁扰动结果。保持观察经济实际运行状况。国内爆发较大市场风险的概率较低，经济料将延续复苏。预计组合将维持中低杠杆和中短久期水平，静态收益跟随市场，优化资产流动性。

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