

# 交银理财稳享灵动慧利3年封闭式30号（鑫享版） 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3年封闭式30号（鑫享版）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924000584）

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	2,528,963.29	0.54	6,144,851.88	0.97
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	257,162.42	0.04
债券	0.00	0.00	486,895,158.83	76.72
非标准化 债权类资 产	0.00	0.00	139,555,065.73	21.99
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	1,750,887.44	0.28
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	465,218,375.30	99.46	0.00	0.00
委外投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	467,747,338.59	100.00	634,603,126.30	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	交银国信·融诚 1193 号集合资金信托计划(乌建发)第 1 期	9,978.39	15.72%
2	交银国信·融诚 1322 号信托计划(成都西盛投资集团有限公司)第 1 期	3,977.12	6.27%
3	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)	2,774.06	4.37%
4	中信银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券通)	2,520.80	3.97%
5	兴业银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券(债券通)	2,187.05	3.45%
6	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)	2,175.38	3.43%
7	2025 年招商银行股份有限公司无固定期限资本债券(第二期)(债券通)	1,878.85	2.96%
8	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)	1,774.87	2.80%
9	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)	1,749.47	2.76%
10	中国农业银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第二期)	1,524.84	2.40%
合计		30,540.84	48.13%

### 1.3 期末非标准化债权类资产明细。

序号	融资客户名称	项目名称	剩余融资期限(月)	投资年化收益率	投后管理费/财务顾问费率	交易结构	风险状况
1	乌鲁木齐经济技术开发区	交银国信·融诚 1193 号集合资金	14.23	3.80%	0.19%	信托	正常

	区建发国有资本投资运营(集团)有限公司	信托计划(乌建发)第1期				贷款	类
2	成都西盛投资集团有限公司	交银国信·融诚1322号信托计划(成都西盛投资集团有限公司)第1期	10.23	4.28%	0.62%	信托贷款	正常类

#### 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)
交银国信·融诚1193号集合资金信托计划(乌建发)第1期	99.75
交银国信·融诚1322号信托计划(成都西盛投资集团有限公司)第1期	27.22

## 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·融诚1322号信托计划(成都西盛投资集团有限公司)第1期	4,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇盈37号集合资金信托计划	200.00	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	投后管理费	8.19	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	11.81	交银理财有限责任公司
3	托管费	2.29	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年贵州燃气集团股份有限公司公开发行可转换公司债券	2.99	红塔证券股份有限公司
2	2022年北京九强生物技术股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券	2.03	国信证券股份有限公司
3	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)	1,503.23	兴业银行股份有限公司
4	北京银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	213.89	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
5	东莞银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券(第一期)	129.49	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
6	福州市金融控股集团有限公司2024年度第一期中期票据	128.14	中信银行股份有限公司
7	广州银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	127.65	兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
8	湖南银行股份有限公司2025年无固定期限资本债券	258.25	兴业银行股份有限公司
9	江苏江南农村商业银行股份有限公司2024年二级资本债券(第一期)	132.33	兴业银行股份有限公司
10	江苏开晟产业发展集团有限公司2024年度第二期中期票据	171.27	兴业银行股份有限公司
11	江苏银行股份有限公司2024年无固定期限资本债券(第二期)	42.96	中信银行股份有限公司
12	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)	42.84	中信银行股份有限公司

13	宁波银行股份有限公司 2025 年第一期二级资本债券	465.34	兴业银行股份有限公司
14	宁波银行股份有限公司 2025 年第一期无固定期限资本债券	85.52	兴业银行股份有限公司
15	平安银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(品种一)	1,124.86	兴业银行股份有限公司
16	平安银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券	214.91	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
17	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)	804.52	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
18	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)	596.60	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
19	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)	988.24	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
20	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	423.96	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
21	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	1,193.37	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
22	四川银行股份有限公司 2025 年二级资本债券	339.79	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
23	台州银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一期)	99.06	兴业银行股份有限公司
24	兴业银行股份有限公司 2024 年第一期二级资本债券	874.45	兴业银行股份有限公司
25	阳光人寿保险股份有限公司 2026 年资本补充债券	208.26	兴业银行股份有限公司
26	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)	474.06	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
27	中国工商银行股份有限公司 2024 年二级资本债券(第一期)(债券通)(品种一)	559.86	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司

28	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)	1,774.87	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
29	中国工商银行股份有限公司 2025年二级资本债券(第二 期)(债券通)	684.61	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
30	中国工商银行股份有限公司 2025年二级资本债券(第三 期)(债券通)	296.68	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
31	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)	1,140.22	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
32	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)	2,175.38	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
33	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)	256.73	交通银行股份有限公司
34	中国建设银行股份有限公司 2023年无固定期限资本债券 (第二期)	177.09	国信证券股份有限公司
35	中国建设银行股份有限公司 2023年无固定期限资本债券 (第一期)	88.69	交通银行股份有限公司
36	中国建设银行股份有限公司 2024年二级资本债券(第二 期)(品种一)	1,466.71	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
37	中国建设银行股份有限公司 2024年二级资本债券(第三 期)(债券通)	507.13	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
38	中国建设银行股份有限公司 2024年二级资本债券(第一 期)(品种一)	86.49	交通银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
39	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)(品种二)	85.76	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
40	中国建设银行股份有限公司 2025年二级资本债券(第一	1,097.10	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

	期)(债券通)		
41	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)	2,774.06	交通银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
42	中国农业银行股份有限公司 2024年无固定期限资本债券 (第二期)	1,524.84	国信证券股份有限公司
43	中国银行股份有限公司 2023 年无固定期限资本债券(第一 期)	133.18	国信证券股份有限公司
44	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)	1,094.29	交通银行股份有限公司
45	中燃投资有限公司 2024 年度 第四期中期票据	214.20	交通银行股份有限公司
46	中信银行股份有限公司 2024 年无固定期限资本债券(第一 期)	566.23	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
47	中信银行股份有限公司 2025 年二级资本债券(第一期)(债券 通)	2,520.80	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

### 三、投资运作分析

#### 3.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享灵动慧利 3 年封闭式 30 号（鑫享版）理财产品				
报告期末 产品份额 总额	443,299,914.00				
报告期末 产品资产 净值 (万元)	46,771.99				
期末杠杆 水平	135.68%				
下属产品 份额的销 售名称	下属产品份 额的销售代 码	报告期末下属产 品份额的总份额	报告期末 下属产品 份额的单	报告期末 下属产品 份额的累	今年以 来年化 收益率

			位净值	计单位净值	<sup>1</sup> (%)
交银理财 稳享灵动 慧利3年 封闭式30 号(鑫享 版)尊享 理财产品	5811124583	205,420,000.00	1.0555	1.0555	5.3026
交银理财 稳享灵动 慧利3年 封闭式30 号(鑫享 版)理财 产品	5811124582	237,879,914.00	1.0546	1.0546	5.2231

### 3.2 流动性风险分析。

封闭式产品在存续期内无流动性风险，产品将严格大类资产配置比例，非标资产期限严格匹配，到期日前通过资产到期收回本息、卖出流动性资产、赎回相关资产等方式实现产品到期兑付。

## 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

<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。)

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