

交银理财稳享鑫荣日日开 5 号理财产品定期报告 (2026 年第一季度)

尊敬的客户：

我司交银理财稳享鑫荣日日开 5 号理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000924001014）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	139,248,834.28	14.37	502,313,521.36	51.19
同业存单	0.00	0.00	5,575,001.50	0.57
拆放同业 及债券买 入返售	0.00	0.00	243,370,376.68	24.80
债券	40,462,998.36	4.18	177,346,342.69	18.07
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	52,763,050.65	5.38
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	789,016,252.09	81.45	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	968,728,084.73	100.00	981,368,292.89	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	33,054.32	33.68%
2	活期存款	13,914.30	14.18%
3	2019年第一期成都产业投资集团有限公司公司债券(品种一)	4,046.30	4.12%
4	建信短债债券型证券投资基金	2,394.03	2.44%
5	西部利得汇盈债券型证券投资基金	1,200.87	1.22%
6	债券买入返售	666.36	0.68%
7	太平恒久纯债债券型证券投资基金	599.69	0.61%
8	富国安慧短债债券型证券投资基金	598.52	0.61%
9	债券买入返售	571.17	0.58%
10	债券买入返售	506.18	0.52%
	合计	57,551.73	58.64%

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16号集合资金信托计划	8,000.00	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	5,000.00	资产买入	交银国际信托有限公司
3	交银国信·汇盈 16 号集合资金信托计划	8,000.30	资产卖出或到期	交银国际信托有限公司
4	交银国信·汇盈 21 号集合资金信托计划	6,452.89	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	27.63	交银理财有限责任公司
2	托管费	6.26	交通银行股份有限公司
3	销售服务费	68.75	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 年第一期汉口银行股份有限公司无固定期限资本债券	55.51	交通银行股份有限公司
2	2021 年兴业银行股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券	24.24	红塔证券股份有限公司
3	安徽省投资集团控股有限公司 2025 年度第三期短期融资券	57.57	兴业银行股份有限公司
4	拜耳股份公司 2024 年度第一期中期票据(债券通)	29.09	汇丰银行(中国)有限公司
5	宝马中国资本有限责任公司 2025 年第一期短期融资券(债券通)	10.44	汇丰银行(中国)有限公司
6	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	22.04	华夏银行股份有限公司

7	北京市海淀区国有资本运营有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	2.41	中信银行股份有限公司
8	北京未来科学城发展集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	7.03	中信银行股份有限公司
9	滨州城建投资集团有限公司 2021 年度第三期定向债务融资工具	12.91	交通银行股份有限公司
10	常德市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第八期定向债务融资工具	4.64	交通银行股份有限公司
11	常德市经济建设投资集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	21.49	兴业银行股份有限公司
12	常州市城市建设(集团)有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	7.35	中信银行股份有限公司
13	常州市城市建设(集团)有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	1.22	兴业银行股份有限公司
14	常州市交通产业集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	11.78	中信银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
15	滁州市城市投资控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	4.91	中信银行股份有限公司
16	大理经济开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券	47.81	红塔证券股份有限公司
17	电投融和新能源发展有限公司 2023 年度第一期绿色中期票据(碳中和)	58.19	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
18	佛山市公用事业控股有限公司 2022 年度第一期中期票据	11.65	兴业银行股份有限公司
19	福州水务集团有限公司 2025 年度第四期超短期融	2.39	兴业银行股份有限公司

	资券		
20	阜阳投资发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	55.65	国信证券股份有限公司
21	甘肃省国有资产投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据	4.89	兴业银行股份有限公司
22	广西交通投资集团有限公司 2025 年度第九期短期融资券	3.59	华夏银行股份有限公司
23	广西交通投资集团有限公司 2025 年度第五期短期融资券	2.41	兴业银行股份有限公司
24	广西投资集团金融控股有限公司 2026 年度第一期中期票据	39.72	华夏银行股份有限公司
25	广西投资集团有限公司 2025 年度第七期中期票据(品种二)	61.03	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
26	广州越秀产业投资有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	59.92	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
27	国泰君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券(第三期)(品种二)	2.31	国信证券股份有限公司
28	海南省发展控股有限公司 2021 年度第一期中期票据	2.44	交通银行股份有限公司
29	汉江国有资本投资集团有限公司 2025 年度第四期短期融资券	1.20	中信银行股份有限公司
30	杭州高新国有控股集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)	1.22	国信证券股份有限公司
31	杭州西湖城市建设投资集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	4.53	中信银行股份有限公司

32	杭州萧山国有资产经营集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	23.26	国信证券股份有限公司
33	杭州余杭城市发展投资集团有限公司 2023 年度第二期定向债务融资工具	5.86	兴业银行股份有限公司
34	杭州余杭城市发展投资集团有限公司 2023 年度第五期定向债务融资工具	15.02	兴业银行股份有限公司
35	杭州之江城市建设投资集团有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	1.21	中信银行股份有限公司
36	河钢集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	32.85	华夏银行股份有限公司
37	河钢集团有限公司 2023 年度第十二期中期票据	5.85	中信银行股份有限公司
38	河钢集团有限公司 2023 年度第十四期中期票据	4.61	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
39	河钢集团有限公司 2023 年度第五期中期票据	7.30	兴业银行股份有限公司
40	河钢集团有限公司 2024 年度第三期绿色中期票据(科创票据)	5.76	兴业银行股份有限公司
41	河南水利投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据	23.41	中信银行股份有限公司
42	恒安国际集团有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	11.99	兴业银行股份有限公司
43	恒安国际集团有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	11.28	兴业银行股份有限公司
44	红狮控股集团有限公司 2025 年度第一期短期融资券	11.35	兴业银行股份有限公司
45	华数数字电视传媒集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	6.82	兴业银行股份有限公司

46	淮安市投资控股集团有限公司 2025 年度第七期中期票据	121.21	交通银行股份有限公司
47	淮安市兴淮水务有限公司 2016 年度第一期项目收益票据	1.63	交通银行股份有限公司
48	黄石市城市发展投资集团有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	4.00	中信银行股份有限公司
49	吉林电力股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(专项用于碳中和)(第一期)	2.43	国信证券股份有限公司
50	济南城市建设集团有限公司 2023 年度第四期定向债务融资工具	2.31	国信证券股份有限公司
51	济南城市建设集团有限公司非公开发行 2023 年公司债券(第三期)(品种一)	6.19	国信证券股份有限公司
52	济源投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	0.80	交通银行股份有限公司
53	江苏凤凰出版传媒集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	11.60	中信银行股份有限公司
54	江西省建工集团有限责任公司 2025 年度第一期中期票据	12.10	中信银行股份有限公司
55	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第六期中期票据	12.22	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
56	晋能控股煤业集团有限公司 2023 年度第七期中期票据	3.65	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
57	晋能控股煤业集团有限公司 2025 年度第五期中期票据	18.51	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司
58	荆门市交通旅游投资集团有限公司 2025 年度第二期	7.99	中信银行股份有限公司

	超短期融资券		
59	九江市国有投资控股集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	8.55	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
60	九江银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	77.95	兴业银行股份有限公司
61	昆山创业控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	2.27	中信银行股份有限公司
62	拉萨市城市建设投资经营有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具	2.17	中信银行股份有限公司
63	乐清市城市建设投资集团有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具	246.66	中信银行股份有限公司
64	立讯精密工业股份有限公司 2026 年度第二期科技创新债券	11.26	兴业银行股份有限公司
65	立讯精密工业股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	6.76	中信银行股份有限公司
66	六安城市建设投资有限公司 2025 年度第九期超短期融资券	8.79	中信银行股份有限公司
67	漯河市发展投资控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	4.02	中信银行股份有限公司
68	梅赛德斯-奔驰汽车金融有限公司 2025 年金融债券(第二期)(债券通)	121.01	交通银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
69	南京江宁城市建设集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	2.42	兴业银行股份有限公司
70	南京医药股份有限公司 2025 年度第八期超短期融资券	1.20	兴业银行股份有限公司
71	南通经济技术开发区控股	120.49	中信银行股份有限公司, 交通

	集团有限公司 2025 年度第三期中期票据		银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
72	宁波市海曙广聚资产经营有限公司 2023 年度第二期中期票据	1.23	交通银行股份有限公司
73	平安国际融资租赁有限公司 2025 年度第七期短期融资券	2.27	中信银行股份有限公司
74	萍乡市汇丰投资有限公司 2021 年度第二期中期票据	2.42	中信银行股份有限公司
75	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	34.97	国信证券股份有限公司
76	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	23.78	国信证券股份有限公司
77	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2023 年度第六期中期票据	11.73	兴业银行股份有限公司
78	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2023 年度第三期中期票据	11.82	兴业银行股份有限公司
79	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2025 年度第七期超短期融资券	34.53	中信银行股份有限公司
80	青岛国信发展(集团)有限责任公司 2025 年度第五期超短期融资券	3.60	中信银行股份有限公司
81	曲靖市麒麟区城乡建设投资(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券	12.66	红塔证券股份有限公司
82	三一集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	13.68	中信银行股份有限公司
83	厦门建发股份有限公司 2026 年度第四期超短期融	3.59	中信银行股份有限公司

	资券		
84	厦门建发股份有限公司 2026年度第五期超短期融 资券	7.17	华夏银行股份有限公司
85	山东高速路桥集团股份有 限公司 2025 年度第四期超 短期融资券	7.19	中信银行股份有限公司, 兴业 银行股份有限公司
86	山东宏桥新型材料有限公 司 2024 年度第六期中期票 据(科创票据)	2.43	中信银行股份有限公司
87	山东宏桥新型材料有限公 司 2024 年度第五期中期票 据	3.70	中信银行股份有限公司
88	山西潞安矿业(集团)有限责 任公司 2025 年度第三期中 期票据	89.54	兴业银行股份有限公司
89	山西省文化旅游投资控股 集团有限公司 2024 年度第 一期中期票据	4.08	中信银行股份有限公司
90	陕西煤业化工集团有限责 任公司 2021 年度第九期中 期票据	94.01	交通银行股份有限公司
91	上饶市国有资产经营集团 有限公司 2025 年度第二期 超短期融资券	8.00	中信银行股份有限公司, 交通 银行股份有限公司
92	绍兴市城市建设投资集团 有限公司 2021 年非公开发 行公司债券(第二期)	2.48	国信证券股份有限公司
93	绍兴市公用事业集团有限 公司 2023 年度第一期中期 票据	2.44	国信证券股份有限公司
94	深业集团有限公司 2023 年 面向专业投资者公开发 行公司债券(第一期)	3.68	国信证券股份有限公司
95	深业集团有限公司 2024 年 度第二期中期票据	4.81	兴业银行股份有限公司
96	深圳市百业源投资有限公 司 2025 年度第二期短期融	6.82	中信银行股份有限公司, 兴业 银行股份有限公司

	资券		
97	深圳市百业源投资有限公司 2025 年度第一期短期融资券	2.91	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
98	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(第一期)	2.42	国信证券股份有限公司
99	声赫(深圳)商业保理有限公司 2024 年度第一期锦城定向资产支持票据优先级	27.30	兴业银行股份有限公司
100	蜀道投资集团有限责任公司 2021 年度第五期中期票据	46.86	交通银行股份有限公司
101	四川科伦药业股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	14.41	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
102	苏州市吴中金融控股集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	21.49	中信银行股份有限公司
103	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	6.84	兴业银行股份有限公司
104	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	1.80	中信银行股份有限公司
105	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	2.41	兴业银行股份有限公司
106	太原市龙城发展投资集团有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	18.13	兴业银行股份有限公司
107	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第六期中期票据	121.83	交通银行股份有限公司
108	泰兴市城市投资发展集团有限公司 2025 年度第四期中期票据	121.53	交通银行股份有限公司

109	天津北辰科技园区管理有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	12.01	中信银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
110	天津津南城市建设投资有限公司 2025 年度第八期超短期融资券	7.99	中信银行股份有限公司
111	天津九安医疗电子股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	32.28	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 华夏银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
112	通威股份有限公司 2025 年度第三期绿色科技创新债券	4.00	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
113	桐昆集团股份有限公司 2026 年度第三期超短期融资券	2.25	兴业银行股份有限公司
114	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	8.15	交通银行股份有限公司
115	芜湖市建设投资有限公司 2023 年度第三期中期票据	3.65	兴业银行股份有限公司
116	香港上海汇丰银行有限公司 2024 年第一期人民币债券(债券通)	43.13	香港上海汇丰银行有限公司, 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, 汇丰银行(中国)有限公司
117	新凤鸣控股集团有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	2.38	兴业银行股份有限公司
118	新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	7.99	交通银行股份有限公司
119	新乡投资集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	121.16	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
120	宣城市国有资产投资有限公司 2023 年度第一期定向	3.69	交通银行股份有限公司

	债务融资工具		
121	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第二期中期票据	5.89	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
122	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第三期中期票据	1.23	兴业银行股份有限公司, 国信证券股份有限公司
123	远东国际融资租赁有限公司 2024 年度第四期中期票据	10.87	国信证券股份有限公司
124	远东国际融资租赁有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	2.98	国信证券股份有限公司
125	远东国际融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	1.21	国信证券股份有限公司
126	长江产业投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	23.43	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
127	浙江吉利控股集团有限公司 2023 年度第一期中期票据(科创票据)	11.54	兴业银行股份有限公司
128	浙江金汇五金产业集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	5.48	国信证券股份有限公司
129	浙江龙盛集团股份有限公司 2025 年度第十二期科技创新债券	2.40	兴业银行股份有限公司
130	浙江龙盛集团股份有限公司 2026 年度第四期科技创新债券	6.75	兴业银行股份有限公司
131	浙江荣盛控股集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	2.41	兴业银行股份有限公司
132	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第二期短期融资券	3.64	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司

133	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	2.41	中信银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司
134	浙江荣盛控股集团有限公司 2025 年度第四期科技创新债券	11.34	中信银行股份有限公司
135	浙商银行股份有限公司 2023 年小型微型企业贷款专项金融债券(第二期)	69.83	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
136	郑州城市发展集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	7.11	华夏银行股份有限公司
137	中国诚通控股集团有限公司 2021 年度第四期中期票据	10.75	中信银行股份有限公司
138	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)	33.10	交通银行股份有限公司
139	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(第一期)(品种一)	2.30	国信证券股份有限公司
140	中建三局集团有限公司 2025 年度第五期科技创新债券	57.48	中信银行股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
141	中山农村商业银行股份有限公司 2024 年小型微型企业贷款专项金融债券	54.70	兴业银行股份有限公司
142	重庆国际物流枢纽园区建设有限责任公司 2025 年度第三期超短期融资券	11.99	中信银行股份有限公司
143	重庆西永微电子产业园区开发有限公司 2023 年度第三期中期票据	2.31	兴业银行股份有限公司
144	珠海大横琴集团有限公司 2021 年度第二期绿色中期票据	3.66	中信银行股份有限公司
145	珠海格力集团有限公司	23.47	中信银行股份有限公司

	2023年度第一期中期票据		
146	珠海格力集团有限公司 2025年度第五期超短期融 资券	6.59	兴业银行股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

产品名称	交银理财稳享鑫荣日日开5号理财产品				
报告期末 产品份额 总额	936,419,816.19				
报告期末 产品资产 净值 (万元)	96,855.98				
期末杠杆 水平	101.32%				
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 位净值	报告期末 下属产品 份额的累 计单位净 值	今年以 来年化 收益率 ¹ (%)
交银理财 稳享鑫荣 日日开5 号理财产 品	5811224126	67,166,546.37	1.0374	1.0374	1.3729
交银理财 稳享鑫荣 日日开5 号理财产 品C	5811224128	364,112,099.47	1.0332	1.0332	1.1415

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。)

交银理财 稳享鑫荣 日日开5 号理财产品 B	5811224127	51,093,154.09	1.0359	1.0359	1.2567
交银理财 稳享鑫荣 日日开5 号理财产品 E	5811224130	84,335,926.96	1.0349	1.0349	1.2185
交银理财 稳享鑫荣 日日开5 号私银安 鑫版理财 产品	5811224129	369,712,089.30	1.0344	1.0344	1.1796

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