

交银理财稳享灵动慧利日开 2 号（99 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 2 号（99 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000925000483）

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	9,953,053.93	25.80	36,680,927.47	95.07
同业存单	0.00	0.00	1,314,643.26	3.41
拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	206,646.95	0.54
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	380,306.59	0.99
私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00

资产管理产品	28,626,640.36	74.20	0.00	0.00
委托投资——协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	38,579,694.29	100.00	38,582,524.28	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	995.31	25.80%
2	1003 他行存款	243.31	6.31%
3	1003 他行存款	243.31	6.31%
4	1003 他行存款	226.71	5.88%
5	1003 他行存款	219.58	5.69%
6	1003 他行存款	203.56	5.28%
7	1003 他行存款	203.56	5.28%
8	1003 他行存款	202.49	5.25%
9	1003 他行存款	140.60	3.64%
10	1003 他行存款	131.20	3.40%
合计		2,809.62	72.82%

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	0.41	交银理财有限责任公司
2	托管费	0.23	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。

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。

产品名称	交银理财稳享灵动慧利日开 2 号（99 天持有期）理财产品				
报告期末产品份额总额	37,096,529.35				
报告期末产品资产净值（万元）	3,855.09				
期末杠杆水平	100.08%				
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 (%)
交银理财稳享灵动慧利日开 2 号（99 天持有期）理财	5811225174	8,752,255.63	1.0396	1.0396	2.4727

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。）

产品 B					
交银理财 稳享灵动 慧利日开 2 号（99 天持有 期）理财 产品	5811225173	28,344,273.72	1.0390	1.0390	2.4346

3.2 流动性风险分析。

产品高流动性资产比例超过 5%，七日可变现资产超过 10%，符合监管要求。产品杠杆水平较低，可变现资产能满足开放期申赎需求，流动性风险很低。

四、未来展望

2026 年一季度，国内实际 GDP 同比增速保持平稳，整体延续弱复苏、缓修复的温和态势，经济斜率相较 2025 年末小幅边际抬升，呈现内需稳步回暖、动能结构优化、斜率温和平缓的特征。内需端,消费成为一季度核心亮点，居民收入预期持续修复、促消费政策持续落地生效，商品消费触底回升，餐饮、文旅等服务消费延续高景气度，消费对经济的拉动作用持续增强，但居民消费信心仍处弱修复阶段，整体弹性尚未完全释放。投资端,基建持续高位托底，新型基建、民生补短板领域发力稳健。制造业高端化、数字化升级方向明确，产业链韧性持续稳固。地产市场延续“止跌企稳、弱复苏”格局，竣工端边际改善明显，新开工与销售端虽有小幅回暖，但整体反弹力度偏弱。供给端，工业生产平稳运行，高新制造、数字经济、新能源相关产业保持领跑增长，传统产业产能利用率小幅抬升。服务业延续 2025 年回暖态势，接触性服务业、生产性服务业同步改善，第三产业对经济的支撑持续提升。国内政策环境，财政政策维持高积极取向，持续发力居民增收、存量房产盘活、地方化债与保障化收储，前置发力稳增长。货币政策维持稳健

偏宽松基调，一季度市场流动性持续保持合理充裕，公开市场操作呵护资金面，降准降息预期持续存在，核心围绕降低实体融资成本、持续防范通缩压力、兼顾汇率稳定与风险防控。全球经济整体增长放缓，主要发达经济体增速下行。全球贸易整体走弱，保护主义、地缘扰动、海外高债务与政策不确定性持续抬升，外需整体承压，我国出口增速波动走平，高附加值产业链出口维持韧性，传统外贸承压明显，外部环境整体偏复杂多变。

一季度债券市场整体呈现震荡偏弱、波段行情为主、利率底部抬升的运行特征，告别此前持续单边下行的慢牛行情。长端利率下行空间持续受到压制，利率整体区间中枢小幅上移，呈现“区间震荡、波段分化”格局。信用市场方面，高等级信用利差维持平稳收敛，尾部弱资质信用风险持续出清，分层分化进一步加剧，市场对于尾部违约、弱区域弱主体风险定价持续谨慎，中短端高等级票息资产表现相对占优。

展望未来，国内经济将持续锚定质量优先、内需驱动、动能平稳切换的主线。消费将持续巩固增长引擎地位，居民预期与收入持续修复带动商品+服务消费双回暖。投资端基建与制造持续稳健托底，地产拖累持续弱化但难现大幅反弹。外需持续承压，全球扰动因素仍是主要不确定来源。政策端财政将持续保持高积极性，货币宽松仍留有空间，整体维持“宽财政+稳货币”的组合，防通缩、降成本、守风险仍是全年核心政策目标。全年债券市场预计震荡加剧、趋势走弱、波段属性强化。

策略方面，配置端以中短端、高等级票息资产为核心底仓。交易端适度把握波段行情，严控组合净值波动。信用端严守风控底线，极致规避尾部、弱资质、弱区域个券与集中度风

险。产品整体延续高等级、短久期票息思路，在保持充足流动性的前提下，精选短久期优质资产，灵活适度运用杠杆熨平收益波动，严控回撤，打造稳健类现金管理+增强的产品定位，成为短期理财资金的优质稳健选择。

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