

交银理财稳享固收精选日开 6 号（14 天持有期）理财产品定期报告（2023 年第一季度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享固收精选日开 6 号（14 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000922000312）

2023 年第一季度定期报告公告如下：

报告期为 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	直接	间接	合计
现金	0.42%	0.23%	0.65%
债权类资产	12.02%	87.33%	99.35%
权益类资产	0.00%	0.00%	0.00%
商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%	0.00%
合计	12.44%	87.56%	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	2023 年记账式付息(一期)国债	23,061.94	5.52%
2	1003 他行存款	18,859.95	4.51%
3	1003 他行存款	12,895.25	3.09%
4	1003 他行存款	9,425.60	2.26%
5	1003 他行存款	7,070.18	1.69%
6	1003 他行存款	7,069.20	1.69%
7	1003 他行存款	7,033.11	1.68%
8	1003 他行存款	6,877.47	1.65%
9	1003 他行存款	6,443.83	1.54%
10	2022 年记账式付息(二十三期)国债	6,028.21	1.44%
合计		104,764.74	25.07%

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	托管费	6.45	交通银行股份有限公司
2	投资管理费	16.13	交银理财有限责任公司

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	交银理财稳享固收精选日开6号（14天持有期）理财产品			
报告期末产品份额总额	4,027,674,856.02			
报告期末产品资产净值 (万元)	406,153.66			
期末杠杆水平	102.98%			
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
交银理财稳	5811222156	4,022,174,856.02	1.0084	1.0084

享固收精选 日开6号 (14天持有 期)理财产品				
交银理财稳 享固收精选 日开6号 (14天持有 期)理财产品 B	5811223013	5,500,000.00	1.0013	1.0013

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

2023年一季度，我国GDP同比增速4.5%，出口和金融数据均超预期，工业、消费数据等表现一般。资金方面，利率中枢抬升，资金分层现象有所缓和。债市经历了去年四季度的大幅下跌，在“弱现实+强预期”的组合下，一季度走出了估值修复的债牛行情，理财端负债逐步修复，加速推动债市收益率下行，信用利差显著压缩，信用债表现优于利率债。海外市场方面，欧美银行业出现危机，基本面数据进一步放缓，通胀预期反弹，发达市场利率企稳回升，权益、大宗表现优于国债。

展望二季度，经历了一季度信用利差的显著修复，当前债券资产估值水平回归到一个相对中性的位置。但短期不论从基本面演绎、通胀走势、还是投资者对于海外金融风险以及美国经济衰退的担忧，均会抑制无风险利率的上行空间。二季度宏观政策方面，预计财政政策相对平稳，货币政策保持稳健且精准有力。债券市场中，有安全边际的中短端票息策略仍占优，

利率波动仍取决于流动性充裕程度和资金面的稳定性，持续关注经济的持续性和修复的斜率，延续对债市窄幅震荡判断。

策略上，产品将继续维持高等级短久期票息策略，严控集中度和个券风险。保持现金管理增强的定位，在保证流动性的基础上，以精选短久期资产为主，灵活运用组合杠杆策略，保持组合合理久期，熨平组合收益波动，严控净值回撤，争取成为客户短期理财的优选产品。

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

2023年4月21日