

交银理财稳享灵动慧利日开 4 号（90 天持有期）理财产品定期报告（2023 年第一季度）

尊敬的客户：

我司交银理财稳享灵动慧利日开 4 号（90 天持有期）理财产品（理财信息登记系统产品登记编码：Z7000922000189）

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	0.45%	0.46%	0.91%
债权类资产	12.95%	86.14%	99.09%
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	13.40%	86.60%	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	1003 他行存款	16,378.21	3.03%
2	1003 他行存款	14,898.02	2.76%
3	1003 他行存款	12,524.79	2.32%
4	1003 他行存款	11,054.23	2.05%
5	2022 年记账式付息(十四期)国债	10,250.82	1.90%
6	1003 他行存款	9,938.86	1.84%
7	1003 他行存款	8,275.86	1.53%
8	1003 他行存款	8,194.63	1.52%
9	汇添富长添利定期开放债券 A	7,820.51	1.45%
10	1003 他行存款	7,558.19	1.40%
合计		106,894.12	19.80%

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·汇利 201 号集合资金信托计划	151,000.00	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	托管费	10.92	交通银行股份有限公司
2	销售手续费	62.44	交通银行股份有限公司
3	投资管理费	67.82	交银理财有限责任公司

2.4 产品发生的其他关联交易。

序号	资产名称	累计发生金额 (万元)	交易 类型	关联方名称
1	郑州航空港兴港投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	3,105.74	资产 买入	交银国际信托有限公司
2	长春市城市发展投资控股(集团)有限公司 2020 年非公开发行公司债券	1,034.49	资产 买入	交银国际信托有限公司
3	20 淮建 01	1,053.92	资产 买入	交银国际信托有限公司

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	20 株洲城建 PPN002	88.44	交通银行股份有限公司
2	临沂投资发展集团有限公司 2021 年度第二期定向债务融资工具(革命老	87.50	交通银行股份有限公司

	区)		
3	洛阳城乡建设投资集团有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	85.77	交通银行股份有限公司
4	华电金泰(北京)投资基金管理有限公司 2022 年度第一期交享粤响定向资产支持票据优先级	256.14	交通银行股份有限公司
5	深圳前海桂金融资租赁有限公司 2022 年度第一期资产支持票据优先 A2 档	80.91	交通银行股份有限公司
6	西安曲江文化产业投资(集团)有限公司 2021 年度第一期中期票据	177.54	交通银行股份有限公司
7	工元宜居 2019 年第四期个人住房抵押 贷款资产支持证券优先 A-2 级资产 支持证券	3,050.81	交通银行股份有限公司
8	恒丰银行股份有限公司 2020 年无固 定期限资本债券	2,126.02	交通银行股份有限公司
9	20 越秀租赁 ABN001 优先 A3	86.40	交通银行股份有限公司、招商银行股份 有限公司
10	华电金泰(北京)投资基金管理有限公司 2020 年度第二期招通金泰定向资产 支持票据优先级	1,745.40	交通银行股份有限公司、招商银行股份 有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 4,899,544,205.59 份，产品单位净值为 1.0199，产品单位累计净值为 1.0199，产品资产净值为 4,997,174,131.33 元，期末杠杆水平为 108%。

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

一季度经济增速、3月社融总量与结构等均超市场预期，但市场认为高频经济数据无起色、地产投资未反转、信贷高增持续性弱，甚至交易“通缩”和利空出尽的逻辑，债市收益率下行。当前债券市场对二季度经济同比增速高、环比增速低有较强预期，对经济基本面弱的一面预期反应较为充分。叠加短期流动性充裕，市场短期内对利空消息相对不敏感，长端胜率尚可，赔率不高，但长期看，随着居民收入改善，投资项数据上行，长端利率仍可能面临一定压力。信用方面，当前信用利差回到历史低位，短久期、公募债券的信用利差继续压缩的空间较为有限。鉴于配置力量仍在，中等久期、私募债券的信用利差仍有一定压缩机会，品种下沉优于等级下沉。策略上将继续保持中性杠杆和中短久期。

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