

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（2022 年年度）

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）2022 年年度定期报告公告如下：

报告期为 2022 年 7 月 14 日至 2022 年 12 月 31 日。

一、期末资产组合情况

1.1 直接/间接投资资产分布。

投资资产分类	直接	间接	合计
现金	0.97%	0.40%	1.37%
债权类资产	15.95%	82.68%	98.63%
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	16.92%	83.08%	100.00%

1.2 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	27,217.17	22.51%
2	1003 他行存款	5,211.98	4.31%
3	1003 他行存款	5,204.73	4.30%
4	信达证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券	5,117.66	4.23%
5	1003 他行存款	5,073.73	4.20%
6	2021 年第二期天津轨道交通集团有限公司公司债券	5,049.45	4.18%
7	1003 他行存款	5,046.90	4.17%
8	2021 年记账式付息(十五期)国债	4,033.57	3.34%
9	1003 他行存款	3,679.40	3.04%
10	1003 他行存款	3,049.80	2.52%
合计		68,684.39	56.80%

1.3 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。

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 220 号集合资金信托计划	151,900.00	资产买入	交银国际信托有限公司
2	交银国信·汇利 220 号集合资金信托计划	151,982.37	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	托管费	4.23	交通银行股份有限公司
2	销售手续费	40.68	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	蚌埠市城市投资控股有限公司 2019 年度第一期中期票据	0.11	交通银行股份有限公司
2	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2020 年度第一期中期票据	0.42	交通银行股份有限公司
3	华融湘江银行股份有限公司 2020 年二级资本债券(第一期)	0.19	交通银行股份有限公司

三、投资运作分析

3.1 基本情况。

期末产品份额总额为 1,077,666,215.59 份，产品单位净值为

1.0119，产品单位累计净值为 1.0119，产品资产净值为 1,090,586,047.74 元，期末杠杆水平为 111%。

报告期内最后一个市场交易日即 2022 年 12 月 30 日，产品单位净值为 1.0119，产品单位累计净值为 1.0119，产品资产净值为 1,090,535,379.38 元。

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

2022 年 11 月中旬以来，随着防疫政策变化、房地产救助政策密集出台，市场“强预期”经济将快速明显修复，导致债市持续调整，为 2021 年以来调整幅度最大、调整速度最快的一次。理财产品净值回撤后遭遇连续赎回的“负反馈”进一步加剧了债市波动。12 月上旬，利率债品种略有企稳，但是信用债品种，特别是流动性较好的商业银行二级资本债和永续债等品种，在本轮债市急速调整中被理财产品减持卖出的抛压仍然较重，下跌幅度相对更大且仍在持续下跌，进而拖累产品净值回撤。

整体而言，2023 年的债市主线仍然是经济基本面的复苏进程，疫情政策优化后的内需改善在预期上对债市形成压力，但是考虑外需回落、房地产未见明显起色以及消费改善的不确定性，后续利率走势仍有波折；在经济确定性回归到合理增长区间之前，预计货币政策稳中偏松的基调不变，流动性环境有望延续“合理充裕”，后续需警惕资金面在央行跨周期调节下收紧的可能性。经历前次调整后，债券当前静态收益率明显提升，已具备一定的配置价值，而且各家银行理财子公司发行的混合估值理财产品对债券的配置需求相比之前会有明显的提升，也利好债市。

五、托管人报告

5.1 报告期内本产品托管人遵规守信情况声明。

本报告期内，本产品托管人在对本产品的托管过程中，严格遵守法律法规和托管协议的有关规定，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了产品托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本理财产品投资运作、净值计算、利润分配等情况的说明。

本报告期内，托管人未发现本产品的管理人——交银理财有限责任公司在本产品的投资运作、产品资产净值计算、产品份额申购赎回价格计算、产品费用开支等过程中存在损害产品份额持有人利益的行为。本报告期内，本产品未进行利润分配。

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17日