

招商银行日日鑫理财计划
2022 年上半年报告
(产品代码：80008)

理财产品管理人：招商银行股份有限公司

理财产品托管人：招商银行股份有限公司

目 录

§ 1 重要提示.....	3
1.1 重要提示.....	3
§ 2 理财产品简介.....	3
2.1 理财产品基本情况.....	3
§ 3 理财产品净值表现.....	4
3.1 截至报告期末产品资产净值.....	4
3.2 理财产品年化收益率.....	4
§ 4 管理人报告.....	4
4.1 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明.....	4
4.2 理财产品报告期内参与关联方交易情况.....	5
§ 5 托管人报告.....	6
5.1 托管人报告.....	6
§ 6 投资组合报告.....	6
6.1 期末理财产品资产组合情况.....	6
6.2 期末投资组合前十项资产.....	6
6.3 报告期内投资的非标准化债权类资产信息.....	6
6.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况.....	7
6.5 报告期内投资的信贷资产收益权资产信息.....	7

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

- 1、本报告适用于招商银行日日鑫理财计划。理财产品管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
 - 2、理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。
 - 3、本产品为净值型产品，业绩表现将随市场波动，具有不确定性，理财产品过往业绩并不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。**理财非存款、产品有风险、投资须谨慎**，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本理财产品的销售文件。
 - 4、本报告期自 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。
- 注：除非本报告另有说明，本报告内的“元”均指“人民币元”。

§ 2 理财产品简介

2.1 理财产品基本情况

理财产品代码	80008
理财产品名称	招商银行日日鑫理财计划
理财产品登记编码	C1030818A004714
产品投资类型	固定收益类产品
产品募集方式	公募
理财产品运作方式	开放式
业绩比较基准（如有） ¹	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率
产品风险评级	R2（稳健型）
杠杆水平上限	140%
报告期末理财产品份额总额	36,704,940,167.00
理财产品成立日	2018 年 08 月 01 日
理财产品计划到期日	2048 年 08 月 01 日（如遇非工作日顺延至下一工作日，或在理财计划存续期内理财产品管理人根据本产品说明书约定事由宣布提前或延期终止本理财计划之日。）

¹业绩比较基准是本机构基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。投资者不应将业绩比较基准作为持有本理财计划份额到期的综合投资收益参考值。业绩比较基准测算依据详见具体理财产品的产品说明书。

§ 3 理财产品净值表现

3.1 截至报告期末产品资产净值

截至本报告期末，产品的资产净值为 36,704,940,167.00 元，当日客户年化收益率为 2.3659%。

3.2 理财产品年化收益率²

阶段	过去三个月	过去六个月	过去一年	过去三年	过去五年	自理财产品合同生效起至今
年化收益率	2.37%	2.49%	2.65%	2.83%	--	2.85%

§ 4 管理人报告

4.1 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

4.1.1 报告期内理财产品投资策略和运作分析

2022 年上半年债券收益率曲线整体走陡。长端利率在稳增长、宽信用预期下存在一定上行压力，但疫情反复对宽信用进程存在扰动，市场对未来经济修复的斜率也存在分歧，上半年长端利率整体呈震荡走势；短端收益率则得益于较宽松的流动性整体下行。一季度来看，债券收益率先下后上。年初在降息及经济悲观预期推动下，债券收益率快速下行。春节后公布的金融数据大超市场预期，债券收益率显著向上，3 月份基金和理

² 注：年化收益率（包括过去三个月，过去六个月，过去一年、过去三年、过去五年，自理财产品合同生效起至今），指报告期间当日客户年化收益率的加权平均，赎回成本未计入，非最终持有到期收益率。计算自理财产品合同生效起至今年化收益率时，指成立日至报告期末的当日客户年化收益率的加权平均。

理财产品赎回的抛压进一步加大债市波动，叠加降息降准预期落空及季末资金面扰动，债市进一步调整。进入二季度，疫情影响的时间和程度远超预期，流动性也呈现非常宽松的状态，隔夜回购利率下行至 1.4% 左右的低位。长短端均有利好，短端确定性较强，曲线呈陡峭化下行的状态。进入 6 月，随着复工复产的推进及下旬开始的防疫政策放松，长端持续调整。短端则随着资金面预期的变化先上后下，但未突破前低。本产品为 T+1 申赎的现金管理类产品，报告期内久期水平适中，运作平稳，资产配置以同业存单、活期存款和高等级信用债等低风险资产为主，并在流动性风险可控的前提下，抓住半年末等资金面扰动时点，逢高配置，提升了产品的静态收益。

4.1.2 报告期内理财产品流动性风险分析

流动性风险是指产品在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本产品的流动性风险一方面来自理财份额持有人可在约定的开放日或到期日提出赎回其持有的理财份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃可能带来的资产变现困难或产品持仓资产在市场出现剧烈波动的情况下难以以合理价格变现的风险。

本理财产品管理人通过合理安排产品的投资品种和期限结构、限制资产持仓集中度、监控组合资金头寸等方式管理产品的流动性风险，确保本产品资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配。报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

4.1.3 管理人对未来的简要展望

当前经济基本面仍面临较大的稳增长压力，随着疫情影响逐步修复及防疫政策边际放松，稳增长、宽信用政策将继续发力，财政政策将是主要抓手。货币政策总基调预计维持宽松，并以结构性政策为主，但资金利率预计相对上半年有所收敛。但在市场风险偏好尚未发生显著变化的前提下，债券配置需求仍然旺盛，与此同时宽信用的效果和成色仍需观察，预计债市整体仍将呈现震荡格局。未来需密切关注政策落地情况、宽信用的进程和经济修复的节奏。此外，下半年通胀预期有所升温，需关注其可能带来的政策制约。

4.2 理财产品报告期内参与关联方交易情况

4.2.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
招商证券股份有限公司	072210092	22 招商证券 CP003	2,100,000	210,000,000.00
招商局集团有限公司	101901000	19 招商局 MTN007A	300,000	30,889,444.93

招联消费金融有限公司	2022006	20 招联消费金融债 02	300,000	30,312,646.85
中交第三航务工程局有限公司	012280752	22 中交三航 SCP002	300,000	30,206,121.37
中国交通建设股份有限公司	102002351	20 中交建 MTN003	200,000	20,532,057.26
招商局通商融资租赁有限公司	012105195	21 通商租赁 SCP008	200,000	20,356,264.38

4.2.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
招商证券股份有限公司	072210092	22 招商证券 CP003	2,100,000	210,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	185724.SH	22 中泰 S1	700,000	70,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	183364.SH	京诚肆 1A	300,000	30,000,000.00
招商银行股份有限公司	012281625	22 立讯精工 SCP001	200,000	20,000,000.00

注：前述表格（4.2.1 及 4.2.2）披露的关联交易情况为理财产品前十大关联交易情况，披露的关联交易范围为报告期内理财产品投资于本公司或托管机构的主要股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人，托管机构，同一股东或托管机构控股的机构，或者与本公司或托管机构有重大利害关系的机构发行或承销的证券，报告期内，理财产品投资于关联方交易共 10 笔，金额共 672,296,534.79 元。

4.2.3 理财产品在报告期内其他重大关联交易

资产代码	资产名称	交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
--	--	--	--	--

§ 5 托管人报告

5.1 托管人报告

托管人声明,在本报告期内,托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定,尽职尽责地履行了托管职责。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下,在托管人能够知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中的财务数据进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

§ 6 投资组合报告

6.1 期末理财产品资产组合情况

序号	项目	穿透前		穿透后	
		资产余额 (单位:元)	占产品总资产的比例 (%)	资产余额 (单位:元)	占产品总资产的比例 (%)
1	现金及银行存款	3,382,420,981.72	7.50	13,195,265,817.98	29.26
2	同业存单	10,053,119,431.49	22.29	10,197,263,639.79	22.61
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	0.00	0.00
4	债券	21,702,038,139.01	48.12	21,702,038,139.01	48.12
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.00	0.00	0.00
7	金融衍生品	0.00	0.00	0.00	0.00
8	代客境外理	0.00	0.00	0.00	0.00

	财投资 QDII				
9	商品类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
10	另类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
11	公募基金	0.00	0.00	4,139,458.40	0.01
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	9,961,128,502.96	22.09	0.00	0.00
14	委外投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	45,098,707,055.18	100.00	45,098,707,055.18	100.00

注：

1. 占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）。

6.2 期末投资组合前十项资产

序号	资产名称	资产余额 (单位：元)	占产品净资产 的比例 (%)
1	17 工商银行二级 01	706,178,044.98	1.92
2	22 建设银行 CD034	540,548,102.21	1.47
3	定期存款 121018839	512,375,000.00	1.40
4	定期存款 121018995	512,337,500.00	1.40
5	定期存款 121019001	512,337,500.00	1.40
6	22 广发银行 CD061	490,976,249.56	1.34
7	21 中信银行 CD191	445,603,264.85	1.21
8	21 平安银行 CD156	399,585,491.52	1.09
9	19 农发 07	350,205,153.13	0.95
10	定期存款 121018599	338,277,866.67	0.92

注：占产品净资产的比例=资产余额/产品净资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）。

6.3 报告期内投资的非标准化债权类资产信息

资产名称	融资客户名称	截至报告期末项目剩余 融资期限 (单位：天)	交易结构
-	-	-	-

6.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况

资产名称	投资收益 (单位：元)
-	-

注：投资收益为理财产品持有该笔资产期间的投资收益情况。

6.5 报告期内投资的信贷资产收受益权资产信息

资产名称	原始权益人名称	截至报告期末项目剩余 融资期限 (单位：天)
-	-	-

招商银行股份有限公司
2022 年 06 月 30 日