

招银理财招睿金鼎十八月定开 6 号固定收益类理财计划
2022 年第 3 季度报告
(产品代码：107606A 107606C 17606D)

理财产品管理人：招银理财有限责任公司

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及份额净值.....	4
3.2 理财产品年化收益率.....	4
§ 4 管理人报告.....	5
4.1 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明.....	5
4.2 理财产品报告期内参与关联方交易情况.....	6
§ 5 投资组合报告.....	7
5.1 期末理财产品资产组合情况.....	7
5.2 期末投资组合前十名资产.....	8
5.3 报告期内投资的非标准化债权类资产信息.....	8
5.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况.....	9
5.5 报告期内投资的信贷资产收益权资产信息.....	9

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

- 1、本报告适用于招银理财招睿金鼎十八月定开6号固定收益类理财计划。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07月01日起至2022年09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	107606A 107606C 17606D
理财产品名称	招银理财招睿金鼎十八月定开6号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001621000059
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	107606A:业绩比较基准上限为4.50%,下限为3.50%;107606C:业绩比较基准上限为4.50%,下限为3.50%;17606D:业绩比较基准上限为4.50%,下限为3.50%;(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。)
产品风险评级	PR2
杠杆水平上限	140%
报告期末理财产品份额总额	1,826,094,284.57
理财产品成立日	2021年03月16日
理财产品计划到期日	2031年03月16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及份额净值

截至本报告期末,产品的资产净值为1,945,251,906.90元,产品份额净值为1.0653元,产品份额累计净值²为1.0653元。

3.2 理财产品年化收益率³

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	0.90%	3.03%	4.00%	--	--	4.18%

²注:份额净值=资产净值/份额总额;份额累计净值=份额净值+产品成立后份额的累计分红金额。

³注:如为报净值的产品,则年化收益率(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),指对应区间复权单位净值增长率的年化值,赎回成本未计入,非最终持有期到期收益率。

年化收益率= $[(1 + \text{区间收益率})^{(365/\text{区间天数})} - 1] * 100\%$,其中:区间收益率=区间复权单位净值增长率=(区间最后一个自然日复权单位净值-区间首日的上一个自然日复权单位净值)/区间首日的上一个自然日复权单位净值*100%,区间天数=区间最后一个自然日(含)-区间首日的上一个自然日(不含)。理财产品成立日净值按照理财产品认购净值1.0000计算,成立日以来的年化收益率区间天数增加1。

如为报收益率的产品,则年化收益率(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,非最终持有期到期收益率。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。

§ 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

回顾2022年三季度经济环境：海外市场通胀预期持续升温，加息周期延续，股票市场进入调整，美债收益率持续走高；俄乌冲突、拉锯背后的多方博弈，或已深刻改变地缘政治的运行逻辑；美元/人民币中间价于季末最后一日守于7.0998，3个月内上行388点相对陡峭，但人民币汇率“防火墙”也为国内市场提供独立演绎的部分时间和空间——国内经济基本面仍处于筑底阶段：政策刺激持续落地，逆周期的基建效果有所显现，地产板块销售环节边际有所回暖；8月社会消费品零售总额同比增长5.42%，汽车消费在补贴政策加持下增长强劲。进出口方面，8月出口金额同比增长7.14%，进口金额同比增长0.34%，贸易均呈现一定程度的减弱。从制造业PMI看，9月PMI为50.1，基本达到荣枯线以上，尽管需求订单整体减少，但企业进入主动补库存阶段，开始加强生产、原料采购等工作。

资产表现方面，7月份伊始，债券收益率快速下行，相对宽松平稳的资金面为债券牛市保驾护航，股债“跷跷板”效应相对明显。8月15日央行降息10bp，市场快速消化利好后，债券从牛市阶段性进入震荡。3年期信用债利差于7月中旬穿越历史1/4分位线后，仍然延续着利差收窄的趋势。

产品的整体策略：产品三季度整体表现较好，积极维持杠杆并实时增加了产品久期水平，通过波段交易有效增厚了产品收益，此外票息和骑乘收益可观。品种上以中高等级债券为主，当前不做信用下沉。

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

四季度，随着党的二十大胜利召开与闭幕，后续出台的政策或将更有效的促进市场达成预期的统一；疫情反复与动态清零的常态化，也加强了人民群众生活方式和消费场景的可预期性；无论是债券市场还是股票市场的演绎，与其对应的投资机会，一致预期的支撑或许都将大于基本面的支撑。

具体资产配置上，久期方面，短期仍以维持中性久期为主，考虑到信用债利差在历史低位，配置上继续维持高评级信用债为主，兼顾其流动性与性价比，严控主体资质规避信用风险。继续关注交易性机会，利率债提高交易频率，寻找确定性的短期波段机会，增厚产品收益。

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）
-	-	-	-	-

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）
-	-	-	-	-

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0笔，金额共0.00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 投资组合报告

5.1 期末理财产品投资组合情况

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	1,833,836.87	0.08	3,571,493.48	0.15
2	同业存单	196,626,375.61	8.36	196,626,375.61	8.36
3	拆放同业及 债券买入返 售	0.00	0.00	0.00	0.00
4	债券	2,028,903,143.77	86.27	2,044,666,208.55	86.94
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 财投资 QDII	0.00	0.00	0.00	0.00
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	106,972,810.66	4.55	106,972,810.66	4.55
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产 品	17,500,721.39	0.74	0.00	0.00

14	委外投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	2,351,836,888.30	100.00	2,351,836,888.30	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）。

5.2 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	21 中财 C2	107,632,476.71	5.53
2	21 安信 01	104,595,908.22	5.38
3	21 京能源 MTN001	103,671,558.90	5.33
4	22 建设银行 CD131	98,337,824.38	5.06
5	22 杭州银行 CD226	98,288,551.23	5.05
6	21 深投 02	83,571,464.11	4.30
7	21 创投 K1	83,192,926.02	4.28
8	21 东莞 C1	63,147,322.19	3.25
9	22 国君 G7	60,956,700.00	3.13
10	21 晋旅 01	52,390,671.24	2.69

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）。

5.3 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
-	-	-	-

注：截至报告期末项目剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

5.4 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)
普通债权 121005729	49,188,390.54
证券受益权 121009630	24,002,652.97

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。

5.5 报告期内投资的信贷资产收益权资产信息

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)
-	-	-

招银理财有限责任公司
2022年09月30日