

招银理财招睿金鼎九个月定开 2 号固定收益类理财计划
2022 年年度报告
(产品代码：107692A 107692C 17692D)

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 期末投资组合前十项资产 | 8 |
| 5.3 报告期内投资的非标准化债权类资产信息 | 9 |
| 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 | 10 |
| § 6 托管人报告 | 10 |
| 6.1 托管人报告 | 10 |

§ 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九个月定开2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、本报告披露的资产净值及份额净值经过德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认。
 - 5、本报告期自2022年01月01日起至2022年12月31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 | 107692A 107692C 17692D |
| 理财产品名称 | 招银理财招睿金鼎九个月定开2号固定收益类理财计划 |
| 理财产品登记编码 | Z7001620000040 |
| 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） | 107692A：业绩比较基准为3.60%；107692C：业绩比较基准为3.55%；17692D：业绩比较基准为3.55%；（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 | 4,020,566,374.63 |
| 理财产品成立日 | 2020年10月27日 |
| 理财产品计划到期日 | 2030年10月27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。） |

注：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4,315,207,236.11元。其中,(产品代码:107692A)份额为2,706,190,007.84份,份额净值为1.0735元,份额累计净值为1.0735元;(产品代码:107692C)份额为972,959,574.57份,份额净值为1.0729元,份额累计净值为1.0729元;(产品代码:17692D)份额为341,416,792.22份,份额净值为1.0729元,份额累计净值为1.0729元。

注:

1. 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。
2. 根据产品说明书,因理财计划发行对象不同,会有不同的销售代码,不同销售代码可能存在理财计划销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同,以及因净值计算过程产生尾差等原因,均可能导致各份额单位净值、单位累计净值不完全一致。

3.2 理财产品年化收益率

| 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 | -0.77% | 1.27% | 2.28% | -- | -- | 3.30% |

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。

§ 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

宏观经济部分：

2022 年是诸多确定性事件与不确定性事件交织的一年，海外俄乌战争加剧地缘冲突，使全球经济走势更加扑朔迷离，而以美联储为代表的央行，带动全球进入了确定性的加息周期。国内疫情冲击多地反复、防疫政策边际调整，致使国内经济底部徘徊，“房住不炒”背景下地产进入萧条期，地产政策不断优化调整，预期稳中有进。

GDP 方面，各季度不变价同比分别为 4.8%、0.4%、3.9%、2.9%，疫情对国内经济活动尤其是在第二季度具有较强的压制作用，致使经济震荡筑底。投资方面，全年固定资产投资完成额累计同比 5.1%，分行业来看呈现制造业基建板块逐步发力、地产衰退的态势。消费方面，全年 CPI 月度同比徘徊于 0.9%至 2.8%区间，全年 PPI 受国际大宗商品价格回落的影响，月度同比从 9.1%持续下行至-1.3%水平，整体通胀环境温和，全产业链利润空间合理分布。外贸方面，上半年出口数据仍然强劲，对整体经济有一定支撑力，下半年伴随海外衰退与产能复苏，出口开始明显下滑。PMI 方面，全年各月 PMI 多位于荣枯线以下，特别在受疫情冲击的大月，PMI 负增长更为明显。

债市表现部分：

2022 年全年债市表现为 U 型筑底的震荡市场行情，全年交易逻辑主要为资金松紧、经济复苏预期变化、疫情的不确定性冲击三者的轮动切换。1 月中旬央行进行超预期的降息操作带动市场利率下行，2 月中旬披露的“宽信用”社融数据恢复市场经济信心，回吐 1 月利率下行的幅度。第二三季度市场资金开始相对充裕，基本形成了“资产荒”的格局，信用债资产利率持续走低，利率债则围绕疫情冲击和经济预期进行反复博弈。8 月中旬央行超预期进行当年第二轮降息操作，致使债市利率进一步下行，10 年活跃国债利率触达当年最低水平 2.61%。第四季度地产企稳政策陆续出台，叠加防疫政策放松转向，市场利率进入快速上行阶段，10 年活跃国债利率最高触达 2.99%。

产品操作部分：

回顾 2022 年产品的操作，我们通过分析市场利率行情趋势，把握市场事件对情绪带来的影响，灵活调整产品杠杆获取套息空间，配置中高等级信用债获取票息，交易利率债抓住波段机会，为投资者带来稳健的产品净值增长。

附：与私募合作机构合作情况

| 私募合作机构 | 合作模式 |
|--------|------|
| - | - |

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

2023 年债券市场或呈现“中枢波动上移，曲线熊平”的态势，债券的配置和波段交易机会增加。受防疫政策放松、地产政策进入放松新阶段、居民消费需求释放、基建板块发力等影响，宏观经济进入温和复苏及盈利验证阶段，全年长端利率上行或更多体现在三季度及以后，在此之前，长端市场利率或处于“强预期与弱现实”的震荡交织状态；而短端利率则受流动性和经济稳复苏的影响，中枢上移或更多体现在上半年。但是 2023 年经济复苏仍面临出口下滑拖累，在宽信用见效之前，央行有较大动力继续维持资金面宽松，资金利率预计维持偏低水平运行，信用债可能供需双弱，因此，综合来看，2023 年债券的配置和波段交易机会增加，为产品配置提供较为丰厚的票息空间。

短期来看，基本面是影响市场的主要因素，债券市场或呈现震荡态势，市场趋势性交易机会犹存。目前，经济仍处于复苏的初期，3 月至二季度末是经济利好政策密集出台的窗口期，各类资产的波动或有所加大；此外，二季度是政府债券发行高峰，近期信用债一级市场有所回暖，整体供需格局将有所好转，利率或面临一定上行压力，但央行强调资金利率围绕政策利率波动，资金利率或仍维持低位，PPI 超预期回落，CPI 低于预期，经济指标上显示经济复苏劲头略有不足，因此，短期看，债券市场或呈现震荡态势，市场趋势性交易机会犹存。

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 | 1,142,558.10 | 0.02 | 386,254,501.66 | 7.67 |
| 2 | 同业存单 | 0.00 | 0.00 | 14,476,927.09 | 0.29 |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00 | 0.00 | 5,053,537.07 | 0.10 |
| 4 | 债券 | 3,776,639,583.70 | 75.02 | 4,547,792,619.60 | 90.34 |

| | | | | | |
|----|---------------|------------------|--------|------------------|--------|
| 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 | 80,460,600.51 | 1.60 | 80,460,600.51 | 1.60 |
| 12 | 私募基金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 13 | 资产管理产品 | 1,175,795,443.62 | 23.36 | 0.00 | 0.00 |
| 14 | 委外投资-协议方式 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 5,034,038,185.93 | 100.00 | 5,034,038,185.93 | 100.00 |

注:

1. 金额中包含资产应计利息、其他应收款项和清算款项。
2. 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 | 20 华西 01 | 205,666,169.86 | 4.77 |
| 2 | 19 鲁高 02 | 152,467,337.67 | 3.53 |
| 3 | 19 国开 04 | 106,181,197.26 | 2.46 |
| 4 | 20 华发 02 | 102,676,945.21 | 2.38 |
| 5 | 定期存款 12100387201 | 102,359,189.74 | 2.37 |
| 6 | 20 三峡新能 PPN002 | 101,936,539.73 | 2.36 |
| 7 | 20 芯鑫 01 | 101,622,524.66 | 2.35 |

| | | | |
|----|--------------------|---------------|------|
| 8 | 定期存款 1210038720103 | 94,485,405.92 | 2.19 |
| 9 | 22 建银 03 | 91,653,685.24 | 2.12 |
| 10 | 20 东兴 F1 | 82,093,572.60 | 1.90 |

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 |
|--------------------|--------|------------------------------|-----------------|
| 证券受益权 122007641 | 彭* | - | 其他非标准化债权类 投资 |
| 普通债权 122013037 | 前海联捷保理 | - | 应收账款 |
| 证券受益权 122007658 | 彭* | - | 其他非标准化债权类 投资 |
| 普通债权 122008748 | 山东财金 | - | 债权融资类产品 |

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) |
|----------------|----------------|
| 同业借款 121026113 | 18,180,555.56 |
| 同业借款 121026659 | 10,106,250.00 |
| 同业借款 121029026 | 4,788,333.33 |
| 同业借款 121026261 | 2,810,416.67 |
| 普通债权 121025768 | 2,519,000.00 |
| 普通债权 121018938 | 2,344,193.91 |
| 普通债权 121036658 | 2,167,743.08 |
| 普通债权 122008748 | 2,133,681.83 |
| 普通债权 121019639 | 1,704,884.73 |
| 同业借款 121027723 | 1,600,416.67 |

| | |
|-----------------|--------------|
| 普通债权 121025156 | 1,520,817.71 |
| 普通债权 121037672 | 430,399.27 |
| 普通债权 122013037 | 138,628.00 |
| 证券受益权 122007641 | 118,882.45 |
| 普通债权 121037664 | 94,171.38 |
| 证券受益权 122007658 | 85,201.87 |
| 普通债权 122003467 | 36,242.71 |

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) |
|------|---------|------------------------------|
| - | - | - |

§ 6 托管人报告

6.1 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。

招银理财有限责任公司
2022年12月31日