

招银理财招睿颐养丰润三年封闭 1 号增强型固定收益类理财计划
2022 年年度报告
(产品代码：100231A 100231C 10231D)

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	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颐养丰润三年封闭1号增强型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	100231A 100231C 10231D
理财产品名称	招银理财招睿颐养丰润三年封闭1号增强型固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001621000011
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	封闭式
业绩比较基准(如有)	100231A:业绩比较基准为6.00%;100231C:业绩比较基准为5.70%;10231D:业绩比较基准为5.70%;(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	200%
报告期末理财产品份额总额	8,538,130,509.87
理财产品成立日	2021年01月28日
理财产品计划到期日	2024年01月28日(如遇非交易日顺延至下一交易日,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8,581,403,475.38元。其中，（产品代码：100231A）份额为3,496,010,009.87份，份额净值为1.0085元，份额累计净值为1.0736元；（产品代码：100231C）份额为3,990,970,000.00份，份额净值为1.0027元，份额累计净值为1.0678元；（产品代码：10231D）份额为1,051,150,500.00份，份额净值为1.0025元，份额累计净值为1.0676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	0.86%	0.28%	0.42%	--	--	3.59%

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

2022年四季度，疫情防控全面放开，地产政策和平台经济监管政策均边际转松，政策多管齐下，显示经济基本面已经见底。疫情全面放开虽然短期对经济修复造成了一次性扰动，但中期来看经济基本面见底回升基本确定。疫情全面放开后，场景类消费报复性复苏，生产生活逐步回归常态，居民及企业的消费投资信心缓慢恢复，地产在“三只箭”的拖底之下，预计将呈现缓步修复态势。政策层面，央行货币政策仍以结构性政策为主，通胀压力不大的背景下，未主动收紧流动性。11-12月，在疫情，地产，互联网等多项监管政策全面转向后，市场对于经济基本面预期大幅转向，叠加理财负反馈，债券市场短期受到较大冲击，各期限利率大幅上行，目前市场利率已经基本回归政策利率附近，DR007修复至2.0%附近，1年存单从1.9上行至2.7%，利率整体基本回归至均衡水平。

产品报告期内产品整体运作平稳，资产配置方面，10月，收益率下行至偏低水平降低了组合久期和杠杆，做了一定防守，在收益率大幅上行后，配置价值凸显，我们适度拉长了久期，增加了高等级信用债的配置，捕捉市场调整机会通过交易赚取一定资本利得。

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

展望2023年宏观经济，经历疫情3年，国内居民及企业资产负债表过去三年受到

较大冲击，预计消费和投资信心今年将呈现缓步修复的态势，对应2023年国内经济整体呈现弱复苏。海外方面，欧美为压制通胀，将持续快速加息，较大概率陷入弱衰退。中央定调货币政策精准有力，货币政策总量要够、结构要准，力度不能小于2022年，数量工具和价格工具都有空间，不排除降息降准的可能，预计资金利率围绕政策利率上下波动。上半年在国内需求缓慢修复和外需逐步走弱的背景下，整体通胀压力不大。四季度考虑到中美库存周期同时共振回升，或有一定通胀上行压力，但整体相对可控。预计2023年国内利率全年可能随着经济复苏预期强弱的变化呈现宽幅震荡，全年最终小幅上行，海外衰退将给国内债市带来一轮波段交易机会。

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	22,418,959.15	0.18	25,370,291.24	0.20
2	同业存单	0.00	0.00	0.00	0.00
3	拆放同业及 债券买入返 售	40,006,665.34	0.32	40,006,665.34	0.32
4	债券	8,626,925,095.50	69.08	8,722,429,862.45	69.85
5	非标准化债 权类资产	0.00	0.00	2,385,211,149.52	19.10
6	权益类投资	0.00	0.00	1,141,252,974.94	9.14
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	173,498,277.24	1.39	173,498,277.24	1.39
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产 品	3,624,920,223.50	29.03	0.00	0.00
14	委外投资-协 议方式	0.00	0.00	0.00	0.00

	合计	12,487,769,220.73	100.00	12,487,769,220.73	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	类永续债 122005157	802,095,488.08	9.35
2	类永续债 121029455	390,522,385.49	4.55
3	证券受益权 122018812	335,788,043.35	3.91
4	非上市公司股权（债性） 121036872	272,319,994.34	3.17
5	20 农业银行永续债 01	234,324,951.51	2.73
6	20 印力 A	206,336,146.98	2.40
7	19 民生银行永续债	204,244,559.10	2.38
8	21 厦贸 01	196,963,227.24	2.30
9	景顺长城景泰汇利 A	173,498,277.24	2.02
10	20 农业银行二级 01	172,844,025.48	2.01

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 122018804	富域发展	335	其他非标准化债权类 投资
证券受益权 122018812	富域发展	335	其他非标准化债权类 投资
类永续债 122005157	招商局集团	280	债权融资类产品

证券受益权 122005264	宁波拜耳克管理咨询	79	其他非标准化债权类 投资
证券受益权 122012815	刘*新	-	其他非标准化债权类 投资
证券受益权 122018820	三安电子	338	其他非标准化债权类 投资
证券受益权 122008680	玉溪合益投资	129	其他非标准化债权类 投资

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 121002155	23,219,029.78
类永续债 120020455	20,912,238.66
证券受益权 121001439	20,360,442.10
普通债权 120020646	18,308,514.71
普通债权 121006040	18,000,000.00
普通债权 121003229	18,000,000.00
普通债权 120006736	17,321,039.37
普通债权 121002205	13,220,185.29
普通债权 120015430	10,748,801.57
普通债权 120020307	8,142,620.47
证券受益权 121031816	3,980,765.31
证券受益权 122012815	450,720.94
普通债权 121000613	24,983,876.45
普通债权 121002197	20,448,149.98
普通债权 120020539	15,502,702.79
普通债权 120007361	13,610,721.25
普通债权 120015513	8,996,653.05

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)
-	-	-

§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