

招银理财招睿金鼎十八月定开 5 号固定收益类理财计划
2023 年年度报告
(产品代码：107605A 107605C 17605D)

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	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 理财产品报告期内关联交易发生情况	6
§ 5 投资组合报告	6
5.1 期末理财产品资产组合情况	6
5.2 期末投资组合前十名资产	7
5.3 报告期末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	8
5.5 报告期末信贷资产收益权资产信息	8
5.6 报告期末商品及金融衍生品资产信息	8
§ 6 托管人报告	9
6.1 托管人报告	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5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2023年01月01日起至2023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	107605A 107605C 17605D
理财产品名称	招银理财招睿金鼎十八月定开5号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001621000050
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）	107605A：业绩比较基准为3.85%；107605C：业绩比较基准为3.85%；17605D：业绩比较基准为3.85%；（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	符合监管或产品协议要求
报告期末理财产品份额总额	1,377,519,484.86
理财产品成立日	2021年03月02日
理财产品计划到期日	2031年03月02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1,499,673,597.90元。其中，销售代码【107605A】份额为1,206,700,834.71份，份额净值为1.0887元，份额累计净值为1.0887元；销售代码【107605C】份额为24,064,180.92份，份额净值为1.0885元，份额累计净值为1.0885元；销售代码【17605D】份额为146,754,469.23份，份额净值为1.0885元，份额累计净值为1.0885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	2.37%	1.51%	4.04%	--	--	3.04%

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 $=[(1+区间收益率)^{(365/区间天数)}-1]*100%$ ，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

2023年全年债市利率呈现震荡下行的格局，全年主要逻辑分别围绕经济、政策、资金等三条主线展开。

延续2022年下半年防疫与地产约束政策的信号转变，叠加2023年1月超量社融增长，市场对23年经济快速提振有较强的预期，利率维持年内的相对高位。3月份，国内经济修复动能持续性减弱，为拖底经济稳健增长，货币政策开启宽松周期，陆续进行了降准降息操作，驱动利率下行。8月份以后，政策干预节奏加快，资金市场受到“防止资金套利和空转”的指导，资金利率开始走高，市场杠杆套息空间收窄。针对基本面，政策陆续打开地产融资、销售端限制，提振财政赤字积极防范地方债务风险等。在资金和供给压力的双重作用下，利率再度走高。11月份以后，利率债供给压力过去，资金面重回宽松，在机构普遍欠配的状况下，债市演绎“抢券”行情。

2023年债券市场在多重逻辑的切换中震荡走牛，机会与风险并存，产品积极把握市场节奏，观测市场变化，通过杠杆、久期、品种等多元化策略，获取票息与资本利得收益，为投资者获取了稳健的回报。

权益方面，国内A股全年震荡下跌，上证指数全年下跌5.6%，沪深300全年下跌11.04%，创业板全年下跌19.49%，仅微盘指数在量化基金的簇拥下，全年收获50%上涨。全年来看，市场主要可分为两个阶段：

(1) 1月-4月中旬：疫后反弹市场。伴随疫情解封，全市场对经济复苏满怀期望，纷纷预测经济基本面将迎来V型反转，企业盈利也将同步反弹，权益市场牛市情绪较好。

(2) 4月中旬-12月：震荡下跌市场。随着一季度经济数据的逐步披露，结合高频数据陆续出炉，虽然经济仍在稳步修复中，但市场在一季度对经济的高预期面临一定下修，预期差逐步兑现。此外，3季度之后，随着外资的持续流出，A股增量资金较少，导致股市整体呈现震荡下跌走势。

附：报告期内理财投资主要合作机构为中信信托有限责任公司和西藏信托有限公司。

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

2024年是实现中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业的关键一年。国内经济稳健增长，积极的财政政策与宽松的货币政策协调配合，地产、城投风险有序出

清，对市场整体构成友好环境。我们将持续完善宏微观投研逻辑，积极参与市场的各类配置交易机会。

4.2 理财产品报告期内关联交易发生情况

4.2.1 本产品投资于关联方发行的证券，投资金额总计 14,772,924.38 元；

4.2.2 本产品投资于关联方承销的证券，投资金额总计 20,000,000.00 元；

4.2.3 本产品与关联方发生的服务类关联交易

1、本产品投资于关联方发行管理的资管产品，应付管理费 84,656.69 元；

2、报告期内，本产品向招商银行股份有限公司实付销售服务费用 2,987,420.10 元，实付托管费用 442,338.08 元，实付资产服务费用 0.00 元。

4.2.4 本产品发生的其他类关联交易，投资金额总计 462,367,563.28 元。

4.2.5 本产品报告期内重大关联交易发生情况

报告期内，本产品未发生重大关联交易。

注：此处管理费为应付金额，根据管理人或托管行等第三方提供的管理费率按日加总计算，可能与实付金额存在一定误差。

§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	905,928.38	0.05	127,450,536.87	7.08
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	40,000,040.01	2.28	42,001,056.82	2.33
4	债券	1,207,870,711.36	68.97	1,479,558,779.88	82.19
5	非标准化债权类 资产	0.00	0.00	43,184,322.02	2.40
6	权益类投资	0.00	0.00	3,450,006.67	0.19
7	金融衍生品	0.00	0.00	-516,274.07	-0.03
8	代客境外理财投	0.00	0.00	0.00	0.00

	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	59,518,411.30	3.40	105,071,998.21	5.84
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	443,209,842.35	25.30	0.00	0.00
14	委外投资-协议 方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	1,751,504,933.40	100.00	1,800,200,426.40	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	23 中建四局 MTN002(科创票据)	81,000,093.11	5.40
2	23 京城 04	70,549,776.16	4.70
3	定期存款 1230341320104001	68,159,968.95	4.54
4	23 中冶 MTN006	51,652,068.03	3.44
5	22 保利发展 MTN001A	51,104,653.55	3.41
6	22 长江 C1	51,033,851.37	3.40
7	19 中国银行二级 03	50,809,526.03	3.39
8	22 招商蛇口 ABN001 优先	50,692,982.88	3.38
9	22YN02EB	46,081,983.99	3.07
10	21 中电 Y2	41,180,197.83	2.75

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 报告期末非标准化债权类资产信息

资产名称	融资客户名称	项目剩余 融资期限 (单位：天)	交易结构	风险状况
中信信托-金鹏2号 固定收益类信托计划	福田投控	54	信托产品	正常
西藏信托-雅叶35号 集合资金信托计划	盛虹科技	10	信托产品	正常
西藏信托-佳禾20号 集合资金信托计划	柯*保	11	信托产品	正常

注：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）
中原财富-成长1776期-睿隆1号集合资金 信托计划	3,081,107.30
陆家嘴信托-祥韵嘉禾集合资金信托计划	2,305,288.03
财通证券资管通鼎98号单一资产管理计划	1,922,182.24
沐泽2022年第十六期信贷资产收益权集合 资金信托计划	1,417,946.26
华泰投融招商新享182号单一资产管理计划	149,945.12
中信信托-融鑫1号固定收益类信托计划	23,913.20

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 报告期末信贷资产收益权资产信息

资产名称	原始权益人名称	项目剩余融资期限 (单位：天)
-	-	-

5.6 报告期末商品及金融衍生品资产信息

截至报告期末，本产品存续的各衍生交易风险状况正常，较上一报告期末公允价值变化-178,482.71元，有损失，为产品的对冲策略，考虑对冲资产收益后，对产品无损失，无异常情况。

注：公允价值变化=Σ{本报告期期末衍生品市值-上一报告期末衍生品市值（若上一报告期末无持仓则取买入起始日）}

盈亏= Σ {本报告期期末衍生品市值-初始买入本金}，正负轧差计算， ≥ 0 则无损失。

§ 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
2023年12月31日