

招银理财招睿颐养丰润三年定开 1 号增强型固定收益类理财计划
2021 年第 1 季度报告
(产品代码：100151A 100151C)

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

报告送出日期：2021 年 4 月 22 日

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.....	7
6.3 报告期内投资的非标准化债权类资产信息.....	7
6.4 报告期内投资的信贷资产收受益权资产信息.....	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颐养丰润三年定开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、理财产品的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本理财产品的产品说明书。
 - 4、本报告期自2020年10月19日起至2021年03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	100151A 100151C
理财产品名称	招银理财招睿颐养丰润三年定开1号增强型固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001620000037
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）	A 份额：首个投资周期的业绩比较基准为年化 5.3%。 C 份额：首个投资周期的业绩比较基准为年化 5%。 （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	R2（稳健型）
杠杆水平上限	140%
报告期末理财产品份额总额	4,322,329,800.00
理财产品成立日	2020年10月19日
理财产品计划到期日	2035年10月19日（如遇非交易日期顺延至下一交易日，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。）

§ 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 4,430,541,165.21 元，产品份额净值为 1.0250 元，产品份额累计净值¹为 1.0250 元。

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	5.78%	--	--	--	--	5.65%

§ 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

由于疫情持续好转，国内生产、出口保持良好态势，总需求温和复苏，短期通胀上行。受上述因素影响，一季度债券收益率先上后下，总体略有上行。股票方面，受美债收益率上行等因素影响，春节大盘经历快速调整，抱团股下调幅度较大，市场处于震荡态势。

¹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。

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。

产品运作期间，优选中高等级信用特殊债，通过票息贡献正收益，同时在收益率上行时适当拉长久期，从而获得较高资利本得增厚收益，杠杆整体维持中性水平；权益方面，降低整体权益风险暴露，并调整持仓结构。

4.1.2 管理人对未来的简要展望

虽然二季度预计经济增长仍将保持韧性，但是货币政策预计仍会保持流动性合理充裕，叠加保险等机构配置需求旺盛，产品将继续保持中性杠杆及久期，视市场情况及时调整。股市依然处于震荡磨底态势，投资略转向防守，关注顺周期板块，动态调整持仓结构。

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）
中交第二航务工程局有限公司	102001677	20 中交二航 MTN001	1,000,000	100,000,000.00
中交第一航务工程局有限公司	175340.SH	20 一航 Y1	700,000	70,000,000.00

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）
中信建投证券股份有限公司	175366.SH	20 碧地 04	1,300,000	130,000,000.00

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	直接投资		间接投资	
		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	固定收益类	3,502,416,040.00	62.47	1,861,364,766.89	33.20
	其中:债券	3,405,141,663.10	60.73	0.00	0.00
	一般债权	0.00	0.00	1,861,364,766.89	33.20
	资产支持证券	30,289,632.54	0.54	0.00	0.00
	现金及货币工 具	66,984,744.36	1.19	0.00	0.00
	含权债权	0.00	0.00	0.00	0.00
2	权益类	0.00	0.00	242,972,283.83	4.33
3	商品及金融衍 生类	0.00	0.00	0.00	0.00

	合计	3,502,416,040.00	62.47	2,104,337,050.72	37.53
--	----	------------------	-------	------------------	-------

注：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	中铁信托-扬州雅居乐项目单一资金信托	646,413,294.79	14.59
2	中铁信托-招睿1号华皓单一资金信托合同	210,549,063.58	4.75
3	20 中建二局 MTN001A	205,152,985.51	4.63
4	20 中煤 01	196,503,512.77	4.44
5	20 新际 Y1	185,012,191.90	4.18
6	中铁信托-招睿1号华皓单一资金信托合同	179,668,534.25	4.06
7	20 沪券 C1	154,414,450.59	3.49
8	20 中核 Y4	145,199,693.92	3.28
9	20 中建四局 MTN001	143,168,986.30	3.23
10	20 旭辉 02	133,497,136.36	3.01

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）。

6.3 报告期内投资的非标准化债权类资产信息

项目名称	融资客户名称	交易日	项目剩余 融资期限 (单位：天)	报告期内 到期收益 率预估 (%)	交易结构
中铁信托-扬州雅居乐项目单一资金信托	扬州雅居乐房地产开发有限公司	20201019	991	7.17	普通债权
中铁信托-招睿1号华皓单	青岛华皓锦誉置业有限公司	20201019	862	8.56	普通债权

一资金信托合同					
中铁信托-招睿1号华皓单一资金信托合同	青岛华皓锦誉置业有限公司	20201019	862	8.56	普通债权
中铁信托-招睿1号华皓单一资金信托合同	青岛华皓锦誉置业有限公司	20201019	862	8.56	普通债权
华宝-招银重庆1号单一资金信托	重庆万达城投资有限公司	20201019	953	6.91	普通债权
华润信托-润聚1号单一资金信托计划	惠州市绿洲投资发展有限公司	20201019	885	5.80	普通债权
华润信托·睿安72号单一资金信托	四川交投产融控股有限公司	20201019	970	4.88	股票受益权质押
陕国投·兴渝16号华宇盛泰单一资金信托信托	重庆华宇盛泰房地产开发有限公司	20201019	989	6.10	普通债权
华润信托-星河增利2号单一资金信托	博罗金裕房地产开发有限公司	20201029	8	7.18	普通债权
融资业务债权收益权转让及远期受让合同	方正证券股份有限公司	20201029	5	3.70	证券公司融资债权资产包受益权转让
中铁信托-招睿5号单一资金信托计划	徐州领地房地产开发有限公司	20201102	695	7.96	普通债权
中铁信托-招睿1号华皓单一资金信托合同	青岛华皓锦誉置业有限公司	20201104	846	8.56	普通债权
中铁信托-招睿2号单一资金信托	青岛华皓瑞信置业有限公司	20201104	846	8.56	普通债权
华宝信托招银5号集合资金信托计划	沈阳昆仑会诚房地产开发有限公司	20201106	721	7.30	普通债权

华宝信托招银5号集合资金信托计划	沈阳昆仑会诚房地产开发有限公司	20201112	540	7.30	普通债权
陆家嘴信托-瑞丰56号单一资金信托	湖州新城悦安房地产开发有限公司	20201112	466	7.66	普通债权

注：报告期内到期收益率预估是指报告期内管理人根据底层资产在报告期内的资产情况，收益分配情况及费用进行预估的收益率。最终以实际到期收到资金为准。

6.4 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	交易日	项目剩余融资期限 (单位：天)
-	-	-	-

招银理财有限责任公司
2021年4月22日