

招银理财招睿金鼎十四月定开 1 号固定收益类理财计划
2021 年第 2 季度报告
(产品代码：107620A)

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 7 月 20 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.....	8

§ 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十四月定开 1 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、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 2021 年 04 月 01 日起至 2021 年 06 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	107620A
理财产品名称	招银理财招睿金鼎十四月定开 1 号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001620000038
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：首个投资周期年化 4.15%。 C 份额：首个投资周期年化 4.15%。 （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	1,096,204,762.00
理财产品成立日	2020 年 10 月 20 日
理财产品计划到期日	2030 年 10 月 20 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 1,130,689,187.12 元，产品份额净值为 1.0315 元，产品份额累计净值¹为 1.0315 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	4.64%	4.59%	--	--	--	4.56%

§ 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

宏观经济方面，二季度国外经济在疫后持续复苏，特别是欧美 PMI 数据迭创新高，企业复产复工持续推进。而在强劲外需的支撑下，国内经济持续改善但增速边际放缓，内需特别是消费的复苏低于市场预期。与此同时，受政策面影响，地产及城投融资受到限制，社融增速逐步回落，信用主体债券净融资额转负，地方债发行节奏缓慢，市场继

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。

续在紧信用环境下前行。而在资金面方面，在经济逐步复苏及金融防风险背景下，央行货币政策保持合理充裕，市场资金面整体较宽裕，叠加信用及利率债供给缺口较大，债市配置力量保持较强水平，债券市场收益率整体呈现震荡下行趋势。

进入二季度后，债券市场继续以资金略偏宽松及机构欠配的逻辑进行演绎。4月市场延续资金面宽松逻辑，机构欠配缺口较大，在货币政策保持稳健中性的预期下，债券市场情绪较好，中短久期、强资质债券利率下行更为显著。5月市场维持资金面宽松，并对宏观数据反映钝化。尽管利率债供给规模小幅上行，但资产荒格局仍未得到有效破解。受此影响，各期限债券品种收益率继续下行，10年期国债活跃券从月初3.14%下行至月末3.07%，信用债短端利差进一步压缩，性价比趋于一般。6月资金面中枢略有上行，主要是受到地方债发行进一步提速影响，叠加今年春节以来债市收益率整体下行幅度已较大，债券市场收益率在上半月小幅反弹，但市场配置需求仍旺盛，推动收益率在月内冲高后回落。

产品整体采取中性久期策略和灵活适度的杠杆策略。在二季度资金面宽松的逻辑演绎下，产品稳步增加杠杆，并适度增加市价法仓位占比，积极把握结构性机会，表现十分稳健，维持了净值平稳增长。

4.1.2 管理人对未来的简要展望

伴随市场资金面常态化收敛，以及资金宽松主导逻辑的切出，三季度重点关注利率债供给节奏加快、通货膨胀压力高位维持、美联储缩表操作临近等因素对市场的影响。三季度市场波动性可能增加，产品整体维持中性久期和杠杆策略并根据变化灵活调整，采用稳健的信用配置策略同时择机把握交易性机会。

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）
-	-	-	-	-

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	636,824,874.96	54.85	524,302,357.81	45.15
	其中:债券	616,774,508.97	53.12	0.00	0.00
	一般债权	0.00	0.00	524,302,357.81	45.15
	资产支持证券	17,557,986.64	1.51	0.00	0.00
	现金及货币工 具	2,492,379.35	0.21	0.00	0.00

	含权债权	0.00	0.00	0.00	0.00
2	权益类	0.00	0.00	0.00	0.00
3	商品及金融衍生类	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	636,824,874.96	54.85	524,302,357.81	45.15

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	云南信托-谦和睿 21 号单一资金信托	454,128,279.77	40.16
2	20 中财 F1	99,143,139.09	8.77
3	陆家嘴信托-瑞祥 53 号单一资金信托计划	70,174,078.04	6.21
4	20 进出 14	61,208,608.77	5.41
5	20 广发 C2	59,129,758.13	5.23
6	20 西部 01	51,628,949.30	4.57
7	21 招联消费金融债 02	50,176,822.60	4.44
8	20 兴信 01	50,174,394.29	4.44
9	20 环境 01	49,401,857.19	4.37
10	18 中交建融 MTN001	41,361,175.52	3.66

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	自交易日始的项目剩余融资期限 (单位：天)	报告期内到期收益率预估 (%)	交易结构
------	--------	-----	--------------------------	-----------------	------

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

注：

1.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。

2.自交易日始的项目剩余融资期限是指从买入项目交易日（含）起，到项目到期日（不含）止的天数，例如：该项目交易日为2021年3月1日，自交易日始的项目剩余融资期限60天，则代表该项目的到期日为2021年4月30日。

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	自交易日始的项目剩余融资期限 (单位：天)
-	-	-	-

招银理财有限责任公司

2021年7月20日