

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
2021年第2季度报告
(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

报告送出日期：2021年07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.....	8
6.4 报告期内投资的信贷资产收受益权资产信息.....	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、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01月28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	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）	A 份额：业绩比较基准为年化 6.0%。 C 份额：业绩比较基准为年化 5.7%。 D 份额：业绩比较基准为年化 5.7%。 （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	200%
报告期末理财产品份额总额	8,540,376,050.01
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 8,742,830,208.27 元，产品份额净值为 1.0237 元，产品份额累计净值¹为 1.0237 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	5.80%	--	--	--	--	5.71%

§ 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

国内部分地区疫情有所反复，但国内生产、出口仍保持良好态势，总需求缓慢复苏，通胀温和上行。货币政策稳健，流动性维持合理充裕，供给压力不及预期，受上述因素影响，二季度债券收益率先下后小上，总体震荡下行。

产品运作期间，优选中高等级信用债，通过票息贡献正收益，同时维持中性久期，

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。

杠杆整体维持中性水平。

4.1.2 管理人对未来的简要展望

展望后市，三季度预计国内货币政策维持中性，经济将保持复苏态势，增长动能趋缓，海外宏观政策拐点隐现，随后续政府债券供给提速，债市观点整体偏谨慎，产品将继续保持中性杠杆和久期，视市场情况及时调整。

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）
招联消费金融有限公司	2122038	21 招联消费金融债 03	2,800,000	280,028,230.14
绿城房地产集团有限公司	175626.SH	21 绿城 01	1,400,000	139,207,354.79
华泰证券股份有限公司	188134.SH	21 华泰 G5	400,000	39,920,302.93
财达证券股份有限公司	175261.SH	20 财达 01	300,000	30,335,676.92
绿城房地产集团有限公司	163379.SH	20 绿城 04	200,000	20,349,724.46
招商局通商融资租赁有限公司	102100676	21 通商租赁 MTN001	200,000	20,000,000.00
绿城房地产集团有限公司	163379.SH	20 绿城 04	100,000	10,174,862.23
绿城房地产集团有限公司	163046.SH	19 绿城 03	100,000	10,082,367.61

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	175716.SH	21 住总 01	1,800,000	180,000,000.00

中信建投证券股份有限公司	175689.SH	21 建租 01	500,000	50,000,000.00
--------------	-----------	----------	---------	---------------

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	8,298,014,120.45	66.73	3,683,596,370.70	29.62
	其中:债券	8,258,970,076.99	66.42	0.00	0.00

	一般债权	0.00	0.00	3,503,267,774.00	28.17
	资产支持证券	23,362,404.05	0.19	0.00	0.00
	现金及货币工具	15,681,639.41	0.13	0.00	0.00
	含权债权	0.00	0.00	180,328,596.70	1.45
2	权益类	0.00	0.00	452,723,369.87	3.64
3	商品及金融衍生类	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	8,298,014,120.45	66.73	4,136,319,740.57	33.27

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	华宝信托-武盛22号集合资金信托计划	441,019,088.89	5.04
2	外贸信托-沐晨11号单一资金信托	307,052,054.79	3.51
3	外贸信托-沐晨9号单一资金信托	304,832,876.72	3.49
4	华夏资本-荣盈供应链4号单一资产管理计划	289,206,411.53	3.31
5	21招联消费金融债03	280,423,093.77	3.21
6	华宝信托·招银6号集合资金信托计划	270,618,750.00	3.10
7	20吉利02	253,196,182.32	2.90
8	华宝信托-招银9号单一资金信托	250,513,259.17	2.87
9	陆家嘴信托-瑞丰56号单一资金信托	223,720,832.88	2.56
10	2020年中诚信托诚元二十六号单一资金信托	218,743,048.75	2.50

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
2020年中诚信托诚元二十六号单一资金信托	武汉盛全置业有限公司	20210128	524	6.15	普通债权
中原财富-宏业453期-首创置业永续债权投资单一资金信托	首创置业股份有限公司	20210128	702	6.45	类永续债债权
中铁信托-富力西安项目单一资金信托-第3期	西安坊城置业有限公司	20210128	715	7.49	普通债权
中铁信托-招银万达安宁单一资金信托计划	安宁万达地产开发有限公司	20210128	987	7.54	普通债权
中铁信托富力淮南单一资金信托计划	淮南淮富房地产开发有限公司	20210128	535	8.17	普通债权
华夏资本-荣盈供应链4号单一资产管理计划	正荣地产控股股份有限公司	20210128	351	8.65	普通债权
华宝-招银8号单一资金信托	慈溪市卓铭房地产开发有限公司	20210128	694	6.53	普通债权
华宝-招银郑州1号单一资金信托	中铁七局集团有限公司	20210128	666	5.97	类永续债债权
华宝信托-招银9号单一资金信托	云南宝象房地产开发有限公司	20210128	684	6.72	普通债权
华宝信托招	沈阳昆仑会诚房地	20210128	463	7.30	普通债权

银5号集合资金信托计划	产开发有限公司				
华泰投融招商新享45号单一资产管理计划	深圳明德控股发展有限公司	20210128	1091	5.94	股票受益权质押
厦门信托-招银11号融创壹号院项目贷款集合资金信托计划信托合同	重庆远冲实业有限公司	20210128	684	7.26	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	20210128	570	6.78	普通债权
华夏资本-启盈供应链2号单一资产管理计划	合生创展集团有限公司	20210129	357	9.16	普通债权
华宝信托-武盛22号集合资金信托计划	武汉正荣正升置业有限公司	20210129	705	7.58	普通债权
华宝信托·招银6号集合资金信托计划	杭州祥生弘图房地产开发有限公司	20210129	529	7.50	普通债权
云南信托谦和睿3号单一资金信托	张小东等247名华为员工	20210204	983	5.66	薪酬收益权转让
外贸信托-沐晨11号单一资金信托	“花呗”资产	20210209	716	6.00	普通债权
外贸信托-沐晨9号单一资金信托	“花呗”资产	20210325	715	6.00	普通债权

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07月20日