

# 招银理财招睿金鼎十八月定开 5 号固定收益类理财计划

## 2021 年第 3 季度报告

（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.....	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 托管人报告.....	7
5.1 托管人报告.....	7
§ 6 投资组合报告.....	7
6.1 期末理财产品资产组合情况.....	7
6.2 期末投资组合前十项资产.....	8
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.....	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、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 03 月 02 日起至 2021 年 09 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	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）	A 份额：首个投资周期年化 4.50%。 C 份额：首个投资周期年化 4.50%。 D 份额：首个投资周期年化 4.50%。 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	140%
报告期末理财产品份额总额	3,467,353,936.00
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 3,555,738,639.43 元，产品份额净值为 1.0255 元，产品份额累计净值<sup>1</sup>为 1.0255 元。

#### 3.2 理财产品年化收益率<sup>2</sup>

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	4.45%	4.52%	--	--	--	4.41%

<sup>1</sup>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。

<sup>2</sup>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+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）。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+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

经济基本面方面，当前上游价格处于高位，对下游企业利润形成挤压；下游受地产、基建政策调控，需求继续承压。二季度，实际 GDP 环比 1.3%，但明显弱于去年第四季度；7-8 月工业、投资、消费纷纷走弱，尤其是消费恢复持续低于市场预期；9 月制造业 PMI 更是回落到 50 以下，显示经济稳增长压力较大。

货币政策及公开市场操作方面，从近期央行官员的表态来看，货币政策收紧概率不大，后续预计仍将保持资金面合理充裕。同时，若 4 季度经济下行压力进一步加大，货币政策在年内仍有可能再次降准释放流动性。

整体来看，当前基本面对债市仍相对有利，货币政策短期大概率维持合理充裕，资金价格围绕政策利率震荡，但需提防通胀上行形成滞涨风险，此外，美联储四季度 Taper 节奏也将对境内债市产生扰动。

金鼎系列产品当前久期和杠杆均处于合意水平，整体采用稳中求进策略，在降低组合波动的同时，力争为客户提供有竞争力的收益。

#### 4.1.2 管理人对未来的简要展望

货币政策中性条件下，短期内债券收益率缺乏趋势性变化的力量，大概率维持区间震荡。尽管市场对经济下行的预期较为一致，但从 7、8 月公布偏弱经济金融数据后的市场表现看，长端品种更偏震荡，说明市场对经济基本面的定价较为充分。各类债券品种经历 6、7 月的下行后，绝对收益和利差水平均处于较低水平，自 8 月以来，收益率小幅回升。

因此，在基本面利好逐步兑现的过程中，可参与交易性机会。市场收益率上行时，增加组合久期，收益率下行时控制仓位。

后续信用环境依然不容乐观。政策延续 18 年以来的“开正门堵偏门”的思路，预计信托贷款等非标融资仍将持续压降，对于非标融资占比较大的主体或行业的信用环境依然不友好，信用债市场分化仍在加剧，谨慎使用信用下沉策略。

## 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）
深圳市招商平安资产管理有限责任公司	032100429	21 招商平安 PPN001	300,000	30,000,000.00

### 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）
招商银行股份有限公司	032100287	21 中航租赁 PPN001	170,000	17,000,000.00
招商银行股份有限公司	102100933	21 腾越建筑 MTN001	100,000	10,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	149556.SZ	21 创投 K2	100,000	10,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	188596.SH	21 控租 02	100,000	10,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	137840.SZ	汇宇 1A4	40,000	4,000,000.00

### 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	2,675,663,507.07	64.36	1,481,884,095.32	35.64
	其中:债券	2,430,687,595.84	58.46	0.00	0.00
	一般债权	0.00	0.00	1,481,884,095.32	35.64
	资产支持证券	211,526,743.99	5.09	0.00	0.00
	现金及货币工具	33,449,167.24	0.80	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	2,675,663,507.07	64.36	1,481,884,095.32	35.64

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-彩云和瑞 40 号集合资金信托计划	801,207,130.73	22.53
2	招商财富-西湖招园 1 号单一资产管理计划	601,516,121.36	16.92
3	19 进出 03	183,811,004.38	5.17
4	21 华股 01	153,601,810.02	4.32
5	21 金地 MTN001	103,522,965.75	2.91
6	21 紫金 03	99,929,995.89	2.81
7	21 中金 C1	91,776,288.08	2.58
8	21 拱墅 03	91,391,868.50	2.57
9	20 复地 02	91,163,978.59	2.56
10	20 世茂 06	79,198,456.21	2.23

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
云南信托-谦和睿 29 号单一资金信托	王*	20210302	333	5.96	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	20210302	537	6.78	普通债权
云南信托-彩云和瑞 40 号集合资金信托计划	秦*	20210312	508	5.51	普通债权



招商财富-西湖招园 1 号单一资产管理计划	河南碧桂园置业有限公司	20210316	526	6.06	普通债权
云南信托-广甲云成 32 号单一资金信托计划	虞*	20210421	365	6.03	股票受益权质押
同业借款 121010547	中信消费金融有限公司	20210508	275	5.05	同业借款
晟微 2021 年第九期微小企业贷款流转财产权信托	浙江网商银行股份有限公司	20210526	350	4.80	小微企业信贷资产流转和收益权转让

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受益权资产信息

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 09 月 30 日