

# 招银理财招睿天添金稳健型固定收益类理财计划

2021 年第 3 季度报告

（产品代码：8193 9205）

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天添金稳健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 07 月 01 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	8193 9205
理财产品名称	招银理财招睿天添金稳健型固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001620000128
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）	中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（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	10,521,543,027.65
理财产品成立日	2020 年 11 月 16 日
理财产品计划到期日	2037 年 10 月 09 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 14,079,015,836.54 元，产品份额净值为 1.3381 元，产品份额累计净值<sup>1</sup>为 1.3381 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	2.99%	3.10%	--	--	--	3.13%

## § 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

三季度债市逻辑主要围绕宏观数据走弱、监管政策陆续出台、资金保持稳健等三个方面展开。

<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= $[(1 + \text{区间收益率})^{(365/\text{区间天数})} - 1] * 100\%$ ，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）。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）。

宏观环境上，全球进入疫情防控常态化，局部地区疫情反复，不定期扰动经济恢复进程，使得经济增长仍处于弱复苏状态。资金环境上，货币政策维持整体稳健的态度，资金利率期间多呈现中枢偏宽松的格局，仅在季末有所趋紧。市场利率上，10年活跃国债收益率呈现先大幅下降，后小幅上行的态势。

7月PPI保持高位，且向CPI传导不畅，中下游企业盈利空间受到挤压，因此为改善中下游企业融资环境以及置换较高成本的到期MLF，央行实施了超市场预期的全面降准操作。受此影响，市场参与情绪空前高涨，10年期国债活跃券收盘利率从月初3.11%下行至月末2.84%，市场整体利率水平下行至历史低位。

8月市场体现为弱经济、稳资金、强监管的局面。经济方面，全国疫情反复，涉及区域较为广泛、经济占比较大，对经济增长有一定冲击。资金方面，央行释放货币政策稳健的信号，并进行MLF缩量等价操作，同时政府债供给逐步上量。监管方面，银行理财净值化进程加快，银行次级、永续债估值受到较大调整。受上述因素影响，市场整体利率小幅上行。

9月市场延续上月逻辑，经济方面，受碳减排、能耗双控政策影响，全国各地限电限产执行力度显著增强，生产供给端受到严格调控，再加之地产、基建板块发力不足，经济增长仍维持较弱水平。资金方面，央行进一步强调稳货币政策信号，资金由月初的偏宽松到月底的大幅趋紧进行转变。本月10年活跃国债收益率缓慢上行，市场整体参与情绪逐步转弱。

产品整体采取灵活适度的久期策略与杠杆策略。在三季度宏观面较弱、资金面稳健的局面下，产品持续维持中性的久期与杠杆，积极把握交易性与结构性机会，表现较为稳健，维持了净值的平稳增长。

#### 4.1.2 管理人对未来的简要展望

伴随资金面逐步回归常态，市场逻辑开始向宏观、政策等方面转变。四季度将重点关注美联储缩表操作、通胀压力的高位维持、理财产品市值化进程、结构性宽信用对市场的影响。四季度产品整体维持中性适度的久期与杠杆，以应对缓慢上行的市场利率与围绕中枢波动的资金面，积极发掘信用稳健的主体，以把握结构性的信用配置机会。

### 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	7,639,453,872.02	54.15	6,469,758,810.73	45.85
	其中：债券	5,605,887,477.87	39.73	0.00	0.00
	一般债权	0.00	0.00	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00	0.00	0.00

	现金及货币工具	2,033,566,394.15	14.41	6,469,758,810.73	45.85
	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	7,639,453,872.02	54.15	6,469,758,810.73	45.85

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	新华资产-明鑫八号资产管理产品	3,092,974,344.87	21.97
2	大家资产稳健精选 8 号集合资产管理产品	1,753,040,000.00	12.45
3	人保资产安心盛世 79 号资产管理产品	1,322,711,644.19	9.39
4	21 中国银行 CD029	491,893,500.00	3.49
5	20 进出 14	355,855,639.64	2.53
6	大家资产稳健精选 10 号资产管理产品	300,572,504.75	2.13
7	21 中国银行 CD027	295,436,400.00	2.10
8	21 交通银行 CD149	295,000,200.00	2.10
9	21 国开 01	223,784,346.58	1.59
10	21 平安银行 CD115	197,083,200.00	1.40

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	报告期内	交易结构
------	--------	-----	-------	------	------

			的项目剩余 融资期限 (单位：天)	到期收益 率预估 (%)	
-	-	-	-	-	-

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