

招银理财招睿金葵十八月定开 15 号固定收益类理财计划
2021 年年度报告
(产品代码：107235A 107235C)

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.....	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.....	9
6.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况.....	9
6.5 报告期内投资的信贷资产收益权资产信息.....	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葵十八月定开 15 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、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，理财产品过往业绩并不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。**理财非存款、产品有风险、投资须谨慎**，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本理财产品的销售文件。
 - 4、本报告披露的资产净值及份额净值经过德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认。
 - 5、本报告期自 2021 年 02 月 25 日起至 2021 年 12 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	107235A 107235C
理财产品名称	招银理财招睿金葵十八月定开 15 号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001621000043
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） ¹	年化 4.0000%-5.0000%（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	283,535,558.00
理财产品成立日	2021 年 02 月 25 日
理财产品计划到期日	2031 年 02 月 25 日（如遇非工作日顺延至下一工作日，或在理财

¹业绩比较基准是本机构基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。投资者不应将业绩比较基准作为持有本理财计划份额到期的综合投资收益参考值。业绩比较基准测算依据详见具体理财产品的产品说明书。

	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

截至本报告期末,产品的资产净值为 295,544,125.32 元。其中,(产品代码:107235A) 份额为 283,185,558.00 份,份额净值为 1.0424 元,份额累计净值²为 1.0424 元;(产品代码:107235C) 份额为 350,000.00 份,份额净值为 1.0424 元,份额累计净值为 1.0424 元。

注:根据产品说明书,因理财计划发行对象不同,会有不同的销售代码,不同销售代码可能存在理财计划销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同,以及因净值计算过程产生尾差等原因,均可能导致各份额单位净值、单位累计净值不完全一致。

3.2 理财产品年化收益率³

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	4.94%	4.99%	--	--	--	5.01%

²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。

³注:如为报净值的产品,则年化收益率(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,非最终持有期到期收益率。

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。

如为报收益率的产品,则年化收益率(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),指报告期间当日客户年化收益率的加权平均,赎回成本未计入,非最终持有期到期收益率。计算自理财产品合同生效起至今年化收益率时,指成立日至报告期末的当日客户年化收益率的加权平均。

§ 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

回到 2021 年年初，市场对经济基本面和债券市场的走势预期普遍都是前高后低，站在当前时点回溯，经济虽然也表现为前高后低，全年利率中枢上半年高于下半年。但债券市场走势上，实际上半年就走出了下行行情。具体来看：

1 月初央行逐步退出永煤事件冲击的宽松模式，随着 MLF 和 OMO 的缩量，资金面边际收紧一度出现了钱荒的状况，带动长端利率上行。而春节后到 6 月份，出口表现亮眼外需持续贡献较高；海外大宗商品上涨，投资者担心通胀制约货币政策宽松空间；对地方债发行预期担忧资金面波动，多方面因素使得投资者担心一月底的资金面紧张局势重演而仓位较低，但实际上货币政策始终宽松，地方债发行不及预期，使得收益率持续下行。到了 7 月份，央行跨周期货币政策调节，年内第一次全面降准超出市场预期，经济增长放缓和宽货币预期得到加强，收益率快速下行，10 年国债 1 个月时间下行超过 20bp 至 2.79% 左右水平。随后 8、9 月份，收益率在各方因素均不明朗的背景下，呈低位窄幅震荡走势，收益率被局限在 2.8-2.9% 的小区间内。10 月份市场对经济进入类滞胀的担心升温，关注焦点都在能源价格，无论国内还是国外，煤炭还是天然气，价格一飞冲天，大有全球能源危机之势，市场迅速形成“滞胀”预期，收益率受此影响也迅速上行最高至 3.05% 附近。但是“滞胀”预期消退同样很快，随着发改委多措并举促进煤炭价格回归合理区间，胀的担忧被证伪，市场关注点重新回到基本面下行的压力，收益率维持低位震荡。

整体来看，金葵系列产品通过配置中高信用评级固定收益类资产，灵活调节各品种仓位，适时切换杠杆、久期、波段等策略，在本年度行情多变的市場实现了较为稳健的业绩表现。

附：报告期内理财投资主要合作机构为云南国际信托有限公司和陆家嘴国际信托有限公司。

附：与私募合作机构合作情况

私募合作机构	合作模式
-	-

4.1.2 报告期内理财产品流动性风险分析

流动性风险是指产品在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本产品的流动性风险一方面来自理财份额持有人可在约定的开放日或到期日提出赎回其持有的理财份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃可能带来的资产变现困难或产品持仓资产在市场出现剧烈波动的情况下难以以合理价格变现的风险。

本理财产品管理人通过合理安排产品的投资品种和期限结构、限制资产持仓集中度、

监控组合资金头寸等方式管理产品的流动性风险，确保本产品资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配。报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

4.1.3 管理人对未来的简要展望

2022 年，国内将以经济建设为中心，稳增长是关键词。相应的货币政策料将维持稳健宽松，保证流动性合理充裕；财政政策将更加积极有为。开年以来央行货币政策靠前发力，在 1 月份降息 10bp 已经为全年货币宽松奠定了基调。而全年 5.5% 的经济增长目标，也需要财政政策、产业政策多措并举，加大力度保驾护航。同时短中期还需要关注国际地缘冲突、通胀压力攀升等复杂因素影响，在此预期下债券收益率曲线形态大概率趋于陡峭，短端利率维持偏低水平的同时，长端收益率易上难下。

金葵系列产品会在自上而下的大类资产配置判断的基础上，继续灵活调节各品种仓位，积极运用各类投资策略，力争为客户带来有竞争力的净值表现。

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	200,000	20,584,501.64

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）
-	-	-	-	-

注：前述表格（4.2.1 及 4.2.2）披露的关联交易情况为理财产品前十大关联交易情况，披露的关联交易范围为报告期内理财产品投资于本公司或托管机构的主要股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人，托管机构，同一股东或托管机构控股的机构，或者与本公司或托管机构有重大利害关系的机构发行或承销的证券，报告期内，理财产品投资于关联方交易共 1 笔，金额共 20,584,501.64 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	穿透前		穿透后	
		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	现金及银行存款	737,065.53	0.19	737,065.53	0.19
2	同业存单	0.00	0.00	0.00	0.00
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	0.00	0.00
4	债券	242,618,144.60	63.91	242,618,144.60	63.91

5	非标准化债权类资产	0.00	0.00	136,304,711.52	35.90
6	权益类投资	0.00	0.00	0.00	0.00
7	金融衍生品	0.00	0.00	0.00	0.00
8	代客境外理财投资 QDII	0.00	0.00	0.00	0.00
9	商品类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
10	另类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
11	公募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	136,304,711.52	35.90	0.00	0.00
14	委外投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	379,659,921.65	100.00	379,659,921.65	100.00

注：

1. 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	类永续债 120020687	85,374,036.68	28.89
2	普通债权 121005091	50,930,674.84	17.23
3	18 川铁投 MTN002	21,766,837.26	7.37
4	21 延长 Y1	20,919,999.45	7.08
5	17 东财 C1	20,734,884.11	7.02
6	20 中交二航 MTN001	20,662,844.66	6.99
7	19 川桥 01	20,631,846.58	6.98

8	20 远东 Y3	20,436,281.92	6.91
9	17 平租 02	20,333,987.40	6.88
10	20 远东六	20,323,088.22	6.88

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

资产名称	融资客户名称	截至报告期末项目剩余 融资期限 (单位：天)	交易结构
类永续债 120020687	新希望六和	179	信托产品
普通债权 121005091	牧原实业	214	信托产品

6.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况

资产名称	投资收益 (单位：元)
-	-

注：投资收益为理财产品持有该笔资产期间的投资收益情况。

6.5 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	截至报告期末项目剩余 融资期限 (单位：天)
-	-	-

招银理财有限责任公司
2021 年 12 月 31 日