

招银理财招智睿远平衡三十期（三年封闭）混合类理财计划  
2021 年年度报告  
（产品代码：103221）

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.....	11
6.5 报告期内投资的信贷资产收益权资产信息.....	12

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

- 1、本报告适用于招银理财招智睿远平衡三十期（三年封闭）混合类理财计划。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 2020 年 10 月 27 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	103221
理财产品名称	招银理财招智睿远平衡三十期（三年封闭）混合类理财计划
理财产品登记编码	Z7001620000034
产品投资类型	混合类产品
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） <sup>1</sup>	本理财计划的业绩比较基准为年化（单利）2.5%-8.5%。（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	PR3
杠杆水平上限	200%
报告期末理财产品份额总额	3,188,619,295.53
理财产品成立日	2020 年 10 月 27 日
理财产品计划到期日	2023 年 10 月 27 日（如遇非交易日顺延至下一交易日，或在理财

<sup>1</sup>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 3,360,465,580.47 元,产品份额净值为 1.0539 元,产品份额累计净值<sup>2</sup>为 1.0539 元。

#### 3.2 理财产品年化收益率<sup>3</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	2.91%	2.26%	3.54%	--	--	4.55%

<sup>2</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>3</sup>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

回顾四季度，PPI 与 CPI 剪刀差的缩窄开始显现，伴随经济增长压力的增加，国内政策着重于稳增长，市场流动性较为宽裕，在此背景下权益指数震荡上行，债券整体情绪也较好。本产品大类资产比例仍旧稳定在中枢附近，底层持仓较为分散。在股票多头方面，增持了高端制造板块，降低了量化指数增强策略的权重。在债券方面，小幅拉长久期，并坚持以高等级信用债作为底层配置，维持适度高杠杆以发挥封闭式产品的优势。在另类方面，适度减持前期已有较多浮盈的 CTA 策略，增加期权策略的使用。在非标方面，坚持以风险收益比为衡量方法，优选主体好且底层资产优质的项目。

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、中原信托有限公司、中信期货有限公司、博时资本管理有限公司、华安基金管理有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、西藏信托有限公司、平安资产管理有限责任公司、华能贵诚信托有限公司、华宝信托有限责任公司和招商财富资产管理有限公司。

#### 附：与私募合作机构合作情况

私募合作机构	合作模式
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)	投顾
北京天演资本管理有限公司	投顾
北京天演资本管理有限公司	投顾
深圳诚奇资产管理有限公司	投顾
上海景林资产管理有限公司	投顾
北京乐瑞资产管理有限公司	投顾

#### 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

展望后市，中央经济工作会议提出了“稳字当头、稳中求进”的指导方向，“稳增长”的主线和政策的宽松在短期内不会偏离，将会给权益市场提供支撑。本产品一方面将以分散化方式持续配置有业绩支撑的景气制造板块，另一方面则积极关注政策有边际变化或潜在发力支持的“稳增长”板块。在固收资产上，继续坚持配置优质非标资产与高等级信用债以获取安全垫。同时，另类资产仍旧能够与股债形成较好的对冲效果，本产品也将继续择机配置 CTA、量化对冲等另类策略，增强投资组合的抗风险能力。

## 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）
长城证券股份有限公司	149641.SZ	21 长城 07	800,000	80,000,000.00
中国交通建设股份有限公司	185194.SH	21 交建 Y5	400,000	40,000,000.00
中国交通建设股份有限公司	185153.SH	21 交建 Y3	300,000	30,000,000.00
中交第二公路工程局有限公司	175378.SH	20 二局 Y3	200,000	20,000,000.00

### 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）
中信建投证券股份有限公司	188843.SH	21 浙资 01	600,000	60,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	188656.SH	G21FRY1	500,000	50,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	188982.SH	21 通城 04	500,000	50,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	149461.SZ	21 粤高 01	400,000	40,000,000.00

中信建投证券股份有限公司	175366.SH	20 碧地 04	300,000	30,000,000.00
招商证券股份有限公司	149668.SZ	21 徐工 02	200,000	20,000,000.00

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 10 笔，金额共 420,000,000.00 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	88,205,443.14	2.25	243,638,429.97	6.22
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	98,414,829.73	2.51	102,660,752.51	2.62
4	债券	1,461,104,146.28	37.31	1,461,227,301.68	37.32
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00	896,343,174.85	22.89
6	权益类投资	0.00	0.00	691,445,647.90	17.66
7	金融衍生品	0.00	0.00	10,557,278.80	0.27
8	代客境外理财投资 QDII	32,503,124.95	0.83	32,503,124.95	0.83
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	461,737,451.65	11.79	477,475,982.16	12.19
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	1,773,886,697.07	45.31	0.00	0.00
14	委外投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	3,915,851,692.82	100.00	3,915,851,692.82	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 121037656	130,082,746.01	3.87
2	普通债权 120019986	127,107,491.33	3.78
3	普通债权 120019689	115,295,494.96	3.43
4	普通债权 120010522	95,166,358.47	2.83
5	非上市公司股权（债性） 120012882	90,143,110.00	2.68
6	证券受益权 120010944	89,508,858.20	2.66
7	华安安华	85,089,930.69	2.53
8	21 长城 07	81,518,214.79	2.43
9	陕国投-东山精密第二期员工持股 集合资金信托计划	80,613,040.38	2.40
10	普通债权 121005083	80,129,815.46	2.38

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
员工激励类融资 120006959	陈*	617	信托产品
普通债权 120007254	无锡雅居乐房地产开发 有限公司	已不再持有	信托产品
员工激励类融资 119009485	何*	395	信托产品
普通债权 120019689	南昌世茂	22	保险资产管理产品
员工激励类融资 120013542	张*	658	信托产品
员工激励类融资 118007399	曹*	已不再持有	信托产品
证券公司融资债权资 产包受益权转让 119010475	东方财富证券	已不再持有	收/受益权
员工激励类融资 120012932	孙*	已不再持有	信托产品

普通债权 120005209	常州新城悦兴房地产开发有限公司	已不再持有	信托产品
员工激励类融资 120018269	阳*	566	信托产品
类永续债 121037656	万科企业	458	信托产品
收益凭证 119002548	长江证券	已不再持有	债权融资类产品
普通债权 120005217	南昌洪力	160	信托产品
普通债权 120009557	无锡雅居乐房地产开发有限公司	已不再持有	信托产品
证券受益权 120005712	张*	171	信托产品
非上市公司股权（债 性）120012882	光谷产投	546	信托产品
普通债权 120002925	杭州融阳政房地产开发有限公司	已不再持有	信托产品
普通债权 120019986	景德镇胜光	313	信托产品
员工激励类融资 120005118	沈*	521	信托产品
普通债权 121005083	牧原实业	367	信托产品
普通债权 121011800	西藏亿纬控股	已不再持有	信托产品
普通债权 120004400	武汉世茂锦绣长江房地产开发有限公司	已不再持有	信托产品
普通债权 120004848	廊坊京御幸福	147	信托产品
普通债权 120010522	广陵经开	610	基金资产管理产品
证券受益权 120010944	珏志股权投资	250	信托产品
普通债权 120010910	盐城市大丰区新城亿轩房地产开发有限公司	已不再持有	信托产品
机构资产流转 121035759	网商银行	343	信托产品
员工激励类融资 118009031	李*	已不再持有	信托产品
员工激励类融资 120000523	王*	152	信托产品
员工激励类融资 218000021	中*	5	信托产品
证券受益权 119010376	高*	已不再持有	券商资产管理产品
普通债权 120005431	六安亿博	已不再持有	信托产品

普通债权 120006165	福州世茂世航	174	信托产品
员工激励类融资 120000382	坚*	已不再持有	信托产品
员工激励类融资 120000515	秦*	152	信托产品
普通债权 120018715	金地集团	已不再持有	基金资产管理产品
证券受益权 121030644	闻天下科技	415	信托产品
机构资产流转 121037029	民生金租	329	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)
普通债权 120018715	8,599,141.73
普通债权 120005431	8,112,777.18
普通债权 120005209	5,573,061.44
员工激励类融资 120012932	4,579,827.12
普通债权 120007254	2,465,186.09
普通债权 120010910	2,354,936.31
普通债权 120002925	2,122,992.53
普通债权 121011800	1,995,701.50
普通债权 120004400	1,966,040.56
普通债权 120009557	1,895,871.60
收益凭证 119002548	1,338,082.19
证券公司融资债权资产 包受益权转让 119010475	1,247,766.67
员工激励类融资 118007399	682,838.94
员工激励类融资 118009031	248,301.45
员工激励类融资 120000382	24,110.12
证券受益权 119010376	7,622.42

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