

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
2022 年上半年报告
（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

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.....	5
§ 5 托管人报告.....	6
5.1 托管人报告.....	6
§ 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、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、本报告期自2022年01月01日起至2022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） ¹	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	PR2
杠杆水平上限	200%
报告期末理财产品份额总额	8,539,280,509.87
理财产品成立日	2021年01月28日

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。

理财产品计划到期日	2024年01月28日（如遇非交易日顺延至下一交易日，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 8,679,390,586.13 元，产品份额净值为 1.0164 元，产品份额累计净值²为 1.0687 元。

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	4.95%	0.57%	4.40%	--	--	4.78%

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

上半年受疫情不断反复、俄乌冲突等内外部因素影响，国内经济下行压力加大。央行货币政策总量宽松，财政加大基建投资，资金面合理充裕。信用债一级市场供给紧缺，二级市场交易活跃，净融资额整体下降，导致信用债收益率不断下降；利率债维持震荡。产品策略上维持中短久期，优选高等级债券投资，合理利用杠杆策略，为投资者取得了稳健的收益。

附：报告期内理财投资主要合作机构为景顺长城基金管理有限公司、中原信托有限公司、华宝信托有限责任公司、西藏信托有限公司和华泰证券（上海）资产管理有限公司。

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

随着货币、财政、地产等多项稳增长政策落地，以行程码取消星号等为代表的防疫政策较上半年似有所松动，国内经济受到疫情冲击或将减缓，国内需求整体较上半年将有所改善，市场将随经济基本面逐步转好演绎复苏行情。但经济仍面临内外部压力，国内复产复工进度，财政政策落地情况，海外通胀等因素仍需不断观察。资金方面，央行将继续维护资金合理充裕的前提下，适当调整利率中枢。产品在策略上力争将保持灵活的杠杆水平，配置高等级流动性强债券投资，合理调整久期，以应对市场环境的变化。

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）
-	-	-	-	-

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0笔，金额共0.00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	4,214,309.37	0.04	55,763,092.37	0.48
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	6,499,714,694.58	55.99	6,554,358,703.32	56.47
5	非标准化债 权类资产	0.00	0.00	3,126,371,755.91	26.93
6	权益类投资	0.00	0.00	1,616,267,730.76	13.92
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	255,087,141.06	2.20	255,087,141.06	2.20
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产 品	4,848,832,278.42	41.77	0.00	0.00

14	委外投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	11,607,848,423.43	100.00	11,607,848,423.43	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 122005157	802,937,924.74	9.25
2	类永续债 121029455	390,285,297.02	4.50
3	非上市公司股权（债性） 121036872	320,632,817.35	3.69
4	景顺长城-景顺长城景泰汇利 A	255,087,141.06	2.94
5	19 民生银行永续债	204,977,134.25	2.36
6	20 中国银行永续债 01	202,632,818.49	2.33
7	证券受益权 121001439	200,059,816.65	2.30
8	21 厦贸 01	193,116,690.55	2.23
9	类永续债 120020455	181,053,789.70	2.09
10	华润招利 64 号-韦尔股份大宗	150,898,157.70	1.74

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
证券受益权 122005264	宁波拜耳克管理咨询	263	券商资产管理产品
类永续债 122005157	招商局集团	456	信托产品

证券受益权 122008680	玉溪合益投资	313	券商资产管理产品
--------------------	--------	-----	----------

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 121002155	23,219,029.78
普通债权 121003229	18,000,000.00
普通债权 121006040	18,000,000.00
普通债权 121002205	13,220,185.29
普通债权 120015430	10,748,801.57
普通债权 120015513	8,066,053.05

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
2022年06月30日