

招银理财招睿颐养丰润一年定开 3 号增强型固定收益类理财计划
2023 年第 3 季度报告
（产品代码：100213A 10213D）

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 理财产品报告期内关联交易发生情况	5
§ 5 投资组合报告	6
5.1 期末理财产品资产组合情况	6
5.2 期末投资组合前十名资产	7
5.3 报告期末非标准化债权类资产信息	7
5.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况	8
5.5 报告期末信贷资产收益权资产信息	8
5.6 报告期末商品及金融衍生品资产信息	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颐养丰润一年定开3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2023年07月01日起至2023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	100213A 10213D
理财产品名称	招银理财招睿颐养丰润一年定开3号增强型固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001621000007
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）	100213A：业绩比较基准上限为3.40%，下限为3.10%；10213D：业绩比较基准上限为3.30%，下限为3.10%；（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	符合监管或产品协议要求
报告期末理财产品份额总额	576,181,174.10
理财产品成立日	2021年01月19日
理财产品计划到期日	2031年01月19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。）

注：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。

§ 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590,576,039.57元,产品份额净值为1.0250元,产品份额累计净值为1.0715元。

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。

3.2 理财产品年化收益率

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	1.49%	2.81%	1.36%	--	--	2.59%

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。

§ 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

2023年三季度,债市收益率先下后上,近期趋于震荡。三季度债券市场低位窄幅震荡,10年期国债在2.55%~2.70%区间波动,8月中下旬10年期国债快速向下突破2.60%,但收益率很快回升。7月政治局会议总基调好于市场预期,重提“加强逆周期调节”、提出“发挥总量和结构性货币政策工具作用”、强调“加快地方政府专项债券发行和使用”,债券收益率上行。8月以来稳增长政策密集出台,地产政策也有了显著宽松,但房地产企稳复苏仍显滞后,债券收益率下行并突破22-23年低点。从中央政治局会议提出“逆周期调节”以来,央行分别于8月15日、8月20日和9月15日调降了政策利率、贷款利率和存款准备金率。但9月临近三季度末和中秋、国庆双节,资金面有所偏紧,叠加政府债供给提升,债券收益率再次上行。

产品报告期内产品整体运作平稳。资产配置方面，上半年信用债收益率出现了明显的超调，配置价值凸显，产品陆续增配了中短期限银行资本类债券及静态较高的交易所永续债，随后信用利差出现较大幅度压缩，符合我们对债券走势的判断，产品较好的把握了市场下行行情赚取一定资本利得。三季度市场出现调整，产品已提前做好流动性准备，组合整体波动可控。

附：报告期内理财投资主要合作机构为百年保险资产管理有限责任公司、中信信托有限责任公司、中原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

展望2023年四季度，特殊再融资债等政府债供给仍影响市场资金面情绪，预计流动性环境中性略偏紧，实体融资需求仍偏弱，资金利率区间震荡，汇率因素或有所改善，但短期内仍为制约资金中枢的最大因素。9月宏观经济数据已呈现边际修复的态势，债券市场具有一定调整压力，持续关注经济数据、政策节奏及政策力度的预期与预期差，政策、资金面及汇率水平是我们后续关注的核心。产品层面，维持中性的久期和杠杆水平，同时积极寻找曲线性价比，把握市场波动带来的买入机会。

4.2 理财产品报告期内关联交易发生情况

4.2.1 本产品投资于关联方发行的证券，投资金额总计0.00元；

4.2.2 本产品投资于关联方承销的证券，投资金额总计10,000,000.00元；

4.2.3 本产品与关联方发生的服务类关联交易

1、本产品投资于关联方发行管理的资管产品，应付管理费0.00元；

2、报告期内，本产品向招商银行股份有限公司实付销售服务费用144,191.36元，实付托管费用74,271.89元，实付资产服务费用0.00元。

4.2.4 本产品发生的其他类关联交易，投资金额总计50,290,491.92元。

4.2.5 本产品报告期内重大关联交易发生情况

报告期内，本产品未发生重大关联交易。

注：此处管理费为应付金额，根据管理人或托管行等第三方提供的管理费率按日加总计算，可能与实付金额存在一定误差。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	7,011,058.13	0.95	7,145,523.20	0.97
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	10,004,207.77	1.35	10,004,207.77	1.35
4	债券	656,075,889.76	88.81	656,075,889.76	88.81
5	非标准化债权类 资产	26,595,545.52	3.60	47,671,110.52	6.45
6	权益类投资	0.00	0.00	17,901,725.04	2.42
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	39,106,598.12	5.29	0.00	0.00
14	委外投资-协议 方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	738,793,299.30	100.00	738,798,456.29	100.00

注:1.金额中包含资产应计利息、其他应收款项和清算款项。

2.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)。

5.2 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	20 浦发银行永续债	32,274,772.19	5.46
2	20 中国银行永续债 03	32,200,926.99	5.45
3	19 中金 C3	31,612,868.63	5.35
4	19 中金 C4	31,562,461.64	5.34
5	21 中财 G4	31,235,318.63	5.29
6	21 中国银行永续债 01	31,201,565.41	5.28
7	23 中金集 MTN002(科创 票据)	30,658,033.44	5.19
8	22 华股 03	30,656,235.62	5.19
9	21 长江 C2	30,521,293.56	5.17
10	21 中航租赁 MTN006	30,322,262.95	5.13

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）。

5.3 报告期末非标准化债权类资产信息

资产名称	融资客户名称	项目剩余融资期限 (单位：天)	交易结构	风险状况
中原财富-成长 1922 期-建龙微纳集资金 信托	李*波	67	信托产品	正常
中信信托·义乌市国 资贷款集资金信托 计划	义乌市国有资本 运营有限公司	82	信托产品	正常
徽银金租同业借款	徽银金租	11	同业借款	正常
中原财富-卓越 17 号 -中广核集资金信 托计划	中广核资本	87	信托产品	正常
中原财富-成长 1969 期-科思股份 3 号集 合资金信托计划	南京科思投资发 展有限公司	97	信托产品	正常
华泰投融招商新享 193 号单一资产管理 计划	李*彬	86	券商资产管理 产品	正常

宁银消金同业借款-第1期	宁银消金	74	同业借款	正常
百年资管-臻享2022第1号资产支持计划第1期	浙江网商银行股份有限公司机构导流、信托自主审核通过的借款人	73	债权投资计划和资产支持计划	正常

注：项目剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

5.4 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）
大家-安心2022第1号资产支持计划（第7期）	448,566.25
国通信托·闽诚1号集合资金信托计划	133,042.17
中原财富-成长1971期-九龙江集合资金信托	102,151.87
国通信托-锦汽1号集合资金信托计划	90,736.17
证券公司两融资产包投资第617-方正证券024	66,342.22

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。

5.5 报告期末信贷资产收受益权资产信息

资产名称	原始权益人名称	项目剩余融资期限（单位：天）
-	-	-

5.6 报告期末商品及金融衍生品资产信息

无

招银理财有限责任公司
2023年09月30日