

**招银理财招睿季添利（平衡）3号固定收益类理财计划**  
**2022年第3季度报告**  
**（产品代码：107333A 107333C 107333E 107333H 17333D**  
**17333F）**

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.....	6
§ 5 投资组合报告.....	7
5.1 期末理财产品资产组合情况.....	7
5.2 期末投资组合前十名资产.....	8
5.3 报告期内投资的非标准化债权类资产信息.....	9
5.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况.....	9
5.5 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季添利（平衡）3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、本报告期自 2022 年 07 月 01 日起至 2022 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	107333A 107333C 107333E 107333H 17333D 17333F
理财产品名称	招银理财招睿季添利（平衡）3号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001620000131
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） <sup>1</sup>	107333A：业绩比较基准上限为 3.80%，下限为 2.60%；107333C：业绩比较基准上限为 3.75%，下限为 2.55%；107333E：业绩比较基准上限为 3.90%，下限为 2.70%；107333H：业绩比较基准上限为 3.80%，下限为 2.60%；17333D：业绩比较基准上限为 3.80%，下限为 2.60%；17333F：业绩比较基准上限为 3.75%，下限为 2.55%；（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	13,143,869,315.84
理财产品成立日	2020 年 12 月 09 日
理财产品计划到期日	2030 年 12 月 09 日（如遇非工作日顺延至下一工作日，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

<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。

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 14,025,267,010.68 元，产品份额净值为 1.0671 元，产品份额累计净值<sup>2</sup>为 1.0671 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	3.46%	3.49%	3.46%	--	--	3.65%

<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

2022 年第三季度，海外加息周期延续，地缘矛盾暗流涌动，国内疫情反复，经济整体处于外忧内患的弱复苏格局。投资方面，最新 8 月固定资产投资完成额累计同比为 5.8%，整体固定投资增速一般，主要由基建板块拉动，而地产投资板块仍然处于衰退阶段，仅有地产销售环节边际有所回暖。消费方面，最新 8 月社会消费品零售总额同比增长 5.42%，基本反映了消费从疫情扰动下逐步恢复的趋势，特别是汽车消费在补贴政策加持下增长强劲。进出口方面，8 月出口金额同比增长 7.14%，进口金额同比增长 0.34%，贸易均呈现一定程度的减弱，主要是受到海外需求减弱而造成的出口订单下滑。从制造业 PMI 方面，9 月 PMI 为 50.1，基本达到荣枯线以上，尽管需求订单整体减少，但企业进入主动补库存阶段，开始加强生产、原料采购等工作。

资金方面，2022 年第三季度基本处于略为宽松的平衡状态，以至于市场杠杆处于高位运行状态，但第三季度末跨季资金面临大幅收紧。货币政策上，公开市场操作基本围绕常规量进行逆回购，月末时点增量呵护市场。另外 8 月 15 日超预期调降 MLF 利率提振市场行情，表明央行持续护盘基本面的态度。

债市表现方面，2022 年第三季度债市利率整体表现为震荡下行格局，市场逻辑主要围绕宏观政策预期、资金面松紧进行交易定价。在此期间，央行 8 月中旬超预期降息提振了市场行情，9 月末跨季资金走紧叠加市场预期资金中枢抬升也引发了债市利率的回调。

报告期内，本产品通过配置中高等级信用债券、利率债、存单和存款等资产，维持一定的杠杆水平，并结合市场表现调整久期，在本季度充满振荡的债券市场中，实现了较为合理的投资收益，为客户提供了较为稳健的业绩回报。

#### 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

宏观方面，就基本面而言，虽然疫情扰动尚且存在，但是国内经济整体将稳中向好，预计第四季度在基建、地产等领域将持续有政策出台发力，从而推动基本面的复苏。资金方面，海外地缘事件持续压制全球投资者风险偏好，美国高通胀表现与尚可的就业率支撑美联储继续加息的决心，共同对人民币汇率形成一定压力，进而对国内央行进一步推行宽松货币政策形成掣肘，但同时受到国内基本面的复苏需要，预计四季度资金处于紧平衡状态。

在此情形下，市场行情预计在第四季度仍将处于多空交织的震荡区间，伴随市场主导逻辑的切换，具备阶段性的交易机会。产品策略将保持稳健，视资金面和债券市场表现，及时调整杠杆和久期等策略，资产投资继续严控信用和市场等风险，并提升流动性应对能力，积极应对市场环境变化。

## 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）
中交一公局集团有限公司	102282176	22 中交一公 MTN001 （科创票据）	100,000	10,000,000.00

### 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）
招商银行股份有限公司	102281639	22 中原高速 MTN002	100,000	10,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	032280821	22 金华交投 PPN001	100,000	10,000,000.00
招商银行股份有限公司	102282176	22 中交一公 MTN001 （科创票据）	100,000	10,000,000.00

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 4 笔，金额共 40,000,000.00 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 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	5,420,647.91	0.04	4,364,145,162.03	29.89
2	同业存单	693,556,172.05	4.75	973,089,160.71	6.67
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	11,108,217.29	0.08
4	债券	8,265,437,145.74	56.61	8,265,437,145.74	56.61
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.00	590,116,221.53	4.04
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	351,756,515.05	2.41	395,528,769.90	2.71
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	5,283,254,196.45	36.19	0.00	0.00
14	委外投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	14,599,424,677.20	100.00	14,599,424,677.20	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）。

## 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	定期存款 121023375003	453,834,000.52	3.24
2	定期存款 12102863001	387,972,190.46	2.77
3	定期存款 12100387201	243,197,837.89	1.73
4	定期存款 1210038720103	224,490,311.90	1.60
5	20 邮储银行永续债	208,654,578.08	1.49
6	定期存款 1220085400001000001	201,094,067.03	1.43
7	22 中信银行 CD020	198,494,728.77	1.42
8	19 中信银行永续债	192,032,484.66	1.37
9	22 进出 04	191,617,124.04	1.37
10	20 中建四局 MTN002	181,892,100.82	1.30

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
-	-	-	-

注：截至报告期末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)
-	-

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 09 月 30 日