

招银理财招智睿远平衡四十九期（三年封闭）混合类理财计划
2022 年第 3 季度报告
（产品代码：103244A 13244D）

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.....	8
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智睿远平衡四十九期（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、本报告期自 2022 年 05 月 06 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	103244A 13244D
理财产品名称	招银理财招智睿远平衡四十九期（三年封闭）混合类理财计划
理财产品登记编码	Z7001622000102
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） ¹	103244A：业绩比较基准上限为 8.50%，下限为 4.50%；13244D：业绩比较基准上限为 8.50%，下限为 4.50%；（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	79,186,084.12
理财产品成立日	2022 年 05 月 06 日
理财产品计划到期日	2025 年 05 月 06 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。）

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。

§ 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 79,372,195.59 元，产品份额净值为 1.0024 元，产品份额累计净值²为 1.0024 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	-3.10%	--	--	--	--	0.59%

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

回顾三季度，在“保交楼”问题、疫情多地散发、经济数据弱企稳、海外通胀担忧升温、人民币快速贬值等因素的影响下，权益市场波动加剧，各宽基指数均出现不同程度的下跌；而受益于央行超预期下调政策利率，叠加市场对经济增长的预期以及风险偏好出现下修，债券市场走势较为强劲。在本投资周期内，产品在固收上小幅增加了部分仓位，在权益上则做了内部再平衡的结构微调，对前期涨幅较大的板块进行了部分获利了结。

附：报告期内理财投资主要合作机构为西藏信托有限公司、万家基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、中加基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、富国基金管理有限公司和招商基金管理有限公司。

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

展望四季度，预计在外需压力下出口将呈现有韧性的回落，基建仍将维持较高增速，地产及消费的修复则会后续的主要变量。市场方面，当前沪深 300 的风险溢价处于近十年约 80%的水平，显示出当前股票资产性价比突出，成交持续低迷、谨慎心态一致也呈现出明显的市场底部特征，随着政策的逐步落地以及经济基本面逐步修复，市场的风险偏好有望企稳回升。本产品将继续维持均衡的结构，保持适度的久期，做好固收、权益资产的再平衡操作，并根据流动性情况对组合杠杆进行微调。

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）
招商基金管理有限公司	008383	招商安心收益 A	4,071,261	7,130,000.00
招商基金管理有限公司	003859	招商招旭纯债 A	5,628,010	7,130,000.00
招商基金管理有限公司	003265	招商招坤纯债债券 A	5,815,319	7,130,000.00

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）
-	-	-	-	-

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 3 笔，金额共 21,390,000.00 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	8,037,540.67	10.12	11,824,330.00	14.88
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	-7,538.44	-0.01	1,424,693.94	1.79
4	债券	78,594.05	0.10	108,557.40	0.14
5	非标准化债 权类资产	0.00	0.00	1,997,081.66	2.51
6	权益类投资	0.00	0.00	12,437,850.34	15.66
7	金融衍生品	0.00	0.00	311,953.14	0.39
8	代客境外理 财投资 QDII	0.00	0.00	24,400.92	0.03
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	44,390,387.86	55.88	51,312,459.56	64.59
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产 品	26,942,342.81	33.91	0.00	0.00
14	委外投资-协 议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	79,441,326.95	100.00	79,441,326.95	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	招商安心收益 A	7,261,908.85	9.13
2	招商基金-招商招旭纯债 A	7,254,504.61	9.12
3	招商招坤纯债债券 A	7,251,121.70	9.12
4	鹏华永盛一年定期开放债券基金	7,169,292.20	9.02
5	中加纯债一年 A	3,646,345.53	4.59
6	万家玖盛债券 A	3,507,900.75	4.41
7	富国稳健增强 C	2,381,955.62	3.00
8	易方达裕如	2,317,216.08	2.91
9	易方达新鑫混合 E	2,196,759.95	2.76
10	证券受益权 122011163	1,997,081.66	2.51

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
证券受益权 122011163	张*	271	信托产品

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