

招银理财招睿丰和（短债）14天持有期2号固定收益类理财计划

2022年第3季度报告

（产品代码：17524A 17524D 17524F 17524G 17524GH 17524GS
17524H 17524I 17524J 17524K 17524M 17524N 17524Q 17524R
17524S 17524U 17524V 17524Z）

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丰和（短债）14天持有期2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	17524A 17524D 17524F 17524G 17524GH 17524GS 17524H 17524I 17524J 17524K 17524M 17524N 17524Q 17524R 17524S 17524U 17524V 17524Z
理财产品名称	招银理财招睿丰和（短债）14天持有期2号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001621000374
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） ¹	17524A：业绩比较基准上限为3.85%，下限为2.45%；17524D：业绩比较基准上限为3.80%，下限为3.10%；17524F：业绩比较基准上限为3.85%，下限为3.15%；17524G：业绩比较基准上限为3.65%，下限为2.95%；17524GH：业绩比较基准上限为3.75%，下限为2.40%；17524GS：业绩比较基准上限为3.85%，下限为2.45%；17524H：业绩比较基准上限为3.85%，下限为2.45%；17524I：业绩比较基准上限为3.80%，下限为2.40%；17524J：业绩比较基准上限为3.85%，下限为2.45%；17524K：业绩比较基准上限为3.85%，下限为2.45%；17524M：业绩比较基准上限为3.90%，下限为2.50%；17524N：业绩比较基准上限为3.85%，下限为2.45%；17524Q：业绩比较基准上限为3.90%，下限为2.50%；17524R：业

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。

	绩比较基准上限为 3.85%，下限为 2.45%；17524S：业绩比较基准上限为 3.85%，下限为 2.45%；17524U：业绩比较基准上限为 3.85%，下限为 2.45%；17524V：业绩比较基准上限为 3.85%，下限为 2.45%；17524Z：业绩比较基准上限为 3.95%，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	17,859,849,953.64
理财产品成立日	2021年12月07日
理财产品计划到期日	2031年12月07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 18,313,418,594.77 元，产品份额净值为 1.0254 元，产品份额累计净值²为 1.0254 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

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。

年化收益率	3.00%	3.08%	--	--	--	3.12%
-------	-------	-------	----	----	----	-------

§ 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

今年三季度至今，经济难言改善，仍处于筑底阶段。内需不足拖累生产，预期改善整体偏缓。且疫情反复、高温限产等有加剧迹象，地产断贷虽未继续扩散发酵，但纾困政策不及市场预期。值得关注的是，逆周期的基建效果逐步显现，基建投资资金落实后，实物工作量将有所体现。海外经济未至衰退，外需对出口仍有支撑，避免经济过快下行。信贷方面，在8月底LPR下调、8月底信贷座谈会与两个3000亿政策行工具的快速投放的多因素带动下，9月金融数据量与结构双重改善。政策层面，央行当下没有主动收紧意图，预计四季度货币政策仍以结构性政策为主。市场利率已大幅偏离政策利率较长时间，因此引发担心央行将引导市场利率向政策利率的回归。但鉴于经济修复缓慢的宏观环境，央行后续或仍将容忍市场利率的偏离，主动收紧可能性不大。总体来看，债市整体较强，三季度各期限、各品种收益率在窄幅区间内震荡波动下行。债券市场资产荒推动信用利差进一步压缩，3-5年高等级信用债表现更优。

产品报告期内产品整体运作平稳，资产配置方面三季度维持一定杠杆和中性久期水平，票息和骑乘收益可观。品种上以中高等级债券为主，捕捉市场调整机会通过交易赚取一定资本利得。

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

债市短期风险不大，但性价比不高。财政政策以存量政策落实为主、疫情算“政治账”、房地产“停贷”事件发酵等因素暂时未看到趋势反转，叠加8月份央行超预期降息进一步证实货币政策宽松取向，债市短期风险不大。降息推动各期限收益率下行，关键利率已突破今年前低的情况下进一步向历史低位靠近，短端收益率下行空间越来越窄，中长端大量策略集中博弈期限利差降低，在目前策略观点过于集中且杠杆规模创下高位的情况下，预计后市波动会趋于加大。

产品策略方面，产品未来将根据市场情况灵活调整组合杠杆、久期水平，品种上以中高等级债券为主，挖掘行业优选个券，利用品种、骑乘、杠杆等增厚收益。

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）
安吉租赁有限公司	082280689	22 安吉 2 号 ABN001 优先	900,000	90,000,000.00
中国交通建设股份有限公司	175001.SH	20 交建 Y1	750,000	79,093,168.13
上海浦东发展银行股份有限公司	1928016	19 浦发银行永续债	500,000	52,174,301.37
华电国际电力股份有限公司	102000141	20 华电股 MTN002A	500,000	51,166,032.19
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	137421.SZ	20 招蛇 A	400,000	41,320,472.55
招商局集团有限公司	101900066	19 招商局 MTN001	300,000	31,309,382.47
华电国际电力股份有限公司	185902.SH	22HDGJY2	300,000	30,000,000.00
招商证券股份有限公司	188997.SH	21 招证 C7	200,000	20,893,283.90

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	082280689	22 安吉 2 号 ABN001 优先	900,000	90,000,000.00
中信建投证券股份有限公司	185902.SH	22HDGJY2	300,000	30,000,000.00

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 21 笔，金额共 639,267,322.61 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	2,580,938.05	0.01	7,068,358,554.00	34.28
2	同业存单	818,991,839.86	3.97	1,062,134,201.62	5.15
3	拆放同业及	363,419,922.71	1.76	376,433,919.66	1.83

招银理财招睿丰和（短债）14天持有期2号固定收益类理财计划2022年第3季度报告（产品代码：17524A 17524D 17524F 17524G 17524GH 17524GS 17524H 17524I 17524J 17524K 17524M 17524N 17524Q 17524R 17524S 17524U 17524V 17524Z）

	债券买入返售				
4	债券	10,481,972,039.83	50.84	11,603,923,977.25	56.28
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	466,390,357.38	2.26
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	41,775,853.33	0.20
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	8,952,052,122.78	43.42	0.00	0.00
14	委外投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	20,619,016,863.23	100.00	20,619,016,863.23	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 12102863001	418,976,351.48	2.29
2	定期存款 12200295701	222,564,676.15	1.22
3	定期存款 122002957010103000001	222,564,676.15	1.22
4	定期存款 1220029570101	222,564,676.15	1.22

招银理财招睿丰和（短债）14天持有期2号固定收益类理财计划2022年第3季度报告（产品代码：17524A 17524D 17524F 17524G 17524GH 17524GS 17524H 17524I 17524J 17524K 17524M 17524N 17524Q 17524R 17524S 17524U 17524V 17524Z）

5	定期存款 122002957010103	222,564,676.15	1.22
6	定期存款 1220074430001000003	205,217,885.14	1.12
7	20 中建 MTN003	203,701,967.12	1.11
8	22 中国银行 CD029	197,570,182.23	1.08
9	定期存款 1210286300103	191,071,632.82	1.04
10	定期存款 121023375003	175,102,811.48	0.96

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

