招银理财招智睿和稳健(安盈优选)360天持有期2号混合类理财计划
2026年第三季度报告

招银理财有限责任公司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，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。招银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**理财产品过往业绩不代表其未来表现，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。**

产品管理人：招银理财有限责任公司

产品托管人：招商银行股份有限公司

报告期：2026年07月01日至2026年09月30日

第一章 产品基本信息

产品登记编码	Z7001624000731 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	招银理财招智睿和稳健(安盈优选)360 天持有期 2 号混合类理财计划	
产品代码	100815	
分级安排（如有）	-	
产品募集方式	公募	
募集币种	元	
产品运作模式	开放式净值型	
产品投资性质	混合类	
产品风险等级	三级 （该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准）	
产品成立日期	2024 年 08 月 06 日	
产品终止日期	2054 年 08 月 06 日	
报告期末产品总份额	17,931,076,309.38	
报告期末产品份额	份额代码（如有）	产品份额
	100815	10,296,741,898.91
	100815B	3,545,996,422.31
	100815X	0.00
	10815J	660,428,768.55
	10815NJ	1,888,052,569.97
	10815V	54,151,782.58
	10815XY	433,018,877.20
	10815ZX	380,069,523.34
	PB10815A	439,071,604.22
	PB10815C	233,544,862.30
报告期末穿透后杠杆率	118.55%	

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码（如有）	首个非零份额日	时点指标：报告期末			区间指标：报告期	
		份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅（%）	年化收益率（%）
100815	2024 年 08 月 06 日	1.0822	1.0822	11,143,612,383.52	-0.78%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-3.09%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
100815B	2025 年 09 月 03 日	1.0845	1.0845	3,845,603,452.61	-0.70%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-2.80%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
100815X	-	-	-	-	-	-
10815J	2024 年 09 月 05 日	1.0822	1.0822	714,684,350.66	-0.81%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-3.20%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
10815NJ	2024 年 10 月 15 日	1.0814	1.0814	2,041,700,647.65	-0.78%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-3.09%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
10815V	2024 年 08 月 06 日	1.0838	1.0838	58,688,833.38	-0.77%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-3.05%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
10815XY	2024 年 08 月 06 日	1.0818	1.0818	468,454,929.97	-0.78%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-3.09%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
10815ZX	2025 年 07 月 16 日	1.0785	1.0785	409,910,154.65	-0.81%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-3.21%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
PB10815A	2025 年 09 月 18 日	1.0822	1.0822	475,165,705.27	-0.67%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-2.66%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
PB10815C	2025 年 09 月 18 日	1.0832	1.0832	252,965,560.07	-0.76%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-3.02%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（涨

跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

4、涨跌幅指该份额在对应区间内份额净值变动的百分比幅度；年化收益率指该份额对应区间内的年化收益水平，赎回成本未计入，并非最终持有到期的实际收益表现。以下为具体计算规则：

（1）成立以来收益指标

场景一：新成立非零份额

$$\text{成立以来涨跌幅}=\frac{(\text{报告期末的份额累计净值}-1)}{1}*100\%$$

$$\text{成立以来年化收益率}=\text{成立以来涨跌幅}*\frac{365}{\text{报告期末}-\text{成立日}}*100\%$$

场景二：新成立零份额或新增份额

$$\text{成立以来涨跌幅}=\frac{(\text{报告期末的份额累计净值}-\text{首个非零份额日确认时使用的份额净值})}{\text{首个非零份额日确认时使用的份额净值}}*100\%$$

$$\text{成立以来年化收益率}=\text{成立以来涨跌幅}*\frac{365}{\text{报告期末}-\text{首个非零份额日对应的申购日}}*100\%$$

首个非零份额日，对于新成立非零份额，该日期为产品成立日；对于成立初期为零的份额或后续新增份额，该日期为份额首次不为零的申购确认日。在净值计算上，若该日为成立日，份额净值按照认购价 1.0000 计算；若为后续申购确权日，则份额净值按照实际确认时使用的份额净值计算。

（2）报告期内收益指标

$$\text{报告期内涨跌幅}=\frac{(\text{报告期末的份额累计净值}-\text{报告期初前一自然日份额累计净值})}{\text{报告期初前一自然日份额净值}}*100\%$$

$$\text{报告期内年化收益率}=\text{报告期内涨跌幅}*\frac{365}{\text{报告期末}-\text{报告期初前一自然日}}*100\%$$

2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码（如有）	报告期内每单位份额累计分红金额
-	-

2.3 产品业绩比较基准历次调整情况

份额代码（如有）	生效日期	业绩比较基准
-	-	-

注：**业绩比较基准不是预期收益率，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。

第三章 管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

回顾三季度，国内生产端保持韧性，外需强劲，内需尚处于修复通道，投资小幅回升，新旧经济动能转换稳步推进。外围方面，中东局势反复，阶段性推升油价；美联储加息落地，同时释放出较强的鹰派信号，美债利率屡创新高，对风险偏好产生压制。市场表现上，A 股整体呈现高位下挫后低位震荡的走势，主要宽基指数中枢较二季度明显回落。其中以 AI 链为首的科技成长板块调整较大，虽经历短暂超跌修复，但未能收复季初高位；红利价值板块逆势走强，防御属性凸显。债券市场运行平稳，短端保持稳定，超长端表现亮眼，期限利差压缩。商品方面，受地缘因素影响，原油价格震荡走高；黄金价格先扬后抑，季度小幅收涨。

组合坚持"固收打底、多元增强"的策略框架，固收部分以中高等级信用债作为底仓获取稳定票息，叠加利率债波段交易获取收益增厚。权益部分坚持稳健均衡的配置思路：一方面，继续重视高股息资产的底仓配置价值；另一方面，择机参与具备中长期业绩驱动的产业方向，力争在波动的市场环境中控制回撤，追求长期稳健增值。

第四章 资产持仓与交易信息

4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

序号	资产分类	穿透前	穿透后
		占产品总资产的比例（%）	占产品总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	0.07	2.67
2	同业存单	0.00	0.11
3	拆放同业及债券买入返售	0.94	0.94
4	债券	61.40	62.60
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	3.89
7	金融衍生品	2.37	2.38
8	境外资产	1.10	2.46
9	商品类资产	0.00	0.00

10	另类资产	0.00	0.00
11	公募基金	23.33	23.68
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	9.53	0.00
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00
15	其他资产	1.26	1.27
16	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局G06a非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	招商财富-诚财1号集合资产管理计划（招银理财）	571,240,808.82	2.94
2	易方达新鑫E	436,579,604.50	2.25
3	大成景尚C	355,159,400.53	1.83
4	广发安盈E	328,757,543.80	1.69
5	鹏华弘康C	327,123,066.22	1.69
6	创金合信多睿1号集合资产管理计划	304,743,601.98	1.57
7	南方荣光C	299,002,918.81	1.54
8	华夏鼎茂A	297,973,257.64	1.54
9	24农行二级资本债01A	292,814,506.85	1.51
10	其他资产	290,522,125.82	1.50

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监管总局G06a非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）

1	现金及活期存款	583,426,932.61	3.01
2	易方达新鑫 E	436,579,604.50	2.25
3	大成景尚 C	355,159,400.53	1.83
4	广发安盈 E	328,757,543.80	1.69
5	鹏华弘康 C	327,123,066.22	1.69
6	南方荣光 C	299,002,918.81	1.54
7	华夏鼎茂 A	297,973,257.64	1.54
8	24 农行二级资本债 01A	295,787,486.66	1.52
9	其他资产	292,567,410.21	1.51
10	中欧琪和 C	252,480,684.75	1.30

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监管总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.4 报告期内投资关联方发行的证券的情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
中远海运控股股份有限公司	中远海控	7,168.18
中远海运特种运输股份有限公司	中远海特	2,047.18
招商局港口控股有限公司	招商局港口	809,064.35

4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
招商证券股份有限公司	26 北京银行永续债 02	150,000,000.00

4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 69 号集合资产管理计划	4,476.06
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 71 号集合资产管理计划	3,582.10
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 73 号	3,582.42

	集合资产管理计划	
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 74 号集合资产管理计划	3,583.06
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 75 号集合资产管理计划	3,582.86
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 8 号集合资产管理计划	340.10
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 9 号集合资产管理计划	1,428.56
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新悦对冲 11 号集合资产管理计划	336.19
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新悦对冲 12 号集合资产管理计划	987.13
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新悦对冲 13 号集合资产管理计划	590.31
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新悦对冲 2 号集合资产管理计划	289.82
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新悦对冲 6 号集合资产管理计划	20,038.67
招商财富资产管理有限公司	招商财富-沪港深红利优选 3 号集合资产管理计划	7,432.60
招商财富资产管理有限公司	招商财富-红利低波 1 号集合资产管理计划	12,318.68
招商财富资产管理有限公司	招商财富-自主创新 1 号集合资产管理计划	8,172.79
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 61 号集合资产管理计划	3,580.76
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 62 号集合资产管理计划	586.72
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 63 号集合资产管理计划	6,031.30
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 66 号集合资产管理计划	3,580.83
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 67 号集合资产管理计划	586.72
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 68 号集合资产管理计划	3,581.02
招商财富资产管理有限公司	招商财富-致远 1 号集合资产管理计划	1,181.34
招商财富资产管理有限公司	招商财富-诚财 1 号集合资产管理计划（招银理财）	14,740.47

博时基金管理有限公司	标普 500ETF 博时	56,440.29
招商基金管理有限公司	A500ETF 招商	13.09
招商基金管理有限公司	中证 1000 增强 ETF 招商	43.44
招商基金管理有限公司	中证 2000 增强 ETF 招商	884.19
招商基金管理有限公司	半导体设备 ETF 招商	109.21
招商基金管理有限公司	卫星 ETF 招商	26.69
招商基金管理有限公司	招商中证红利 ETF	763.01
招商基金管理有限公司	招商招悦纯债 D	77,251.78
招商基金管理有限公司	科创债 ETF 招商	10,982.28
招商基金管理有限公司	科创创业 50ETF 招商	108.31
招商财富资产管理有限公司	招商财富-招盈 1000 期货指增集合资产管理计划	1,378.89
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新享 2 号集合资产管理计划	4,625.45
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 10 号集合资产管理计划	3,600.30
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 11 号集合资产管理计划	3,600.51
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 12 号集合资产管理计划	3,600.03
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 13 号集合资产管理计划	2,716.04
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 14 号集合资产管理计划	5,845.85
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 15 号集合资产管理计划	341.89
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 16 号集合资产管理计划	342.13
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 17 号集合资产管理计划	342.12
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 19 号集合资产管理计划	3,012.62
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 2 号集合资产管理计划	402.31
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 37 号集合资产管理计划	5,576.08
招商财富资产管理有限公司	招商财富-新启 38 号集合资产管理计划	5,239.68

4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额
博时基金管理有限公司	资金运用类关联交易	10,192,820.41
招商银行股份有限公司	服务类关联交易	11,229,872.34
曹*珍	其他类关联交易	302.00
杨*梅	其他类关联交易	20,000.00

4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额	备注
-	-	-	-	-	-	-

第五章 风险分析

5.1 报告期产品的投资组合风险分析

投资组合风险是指本产品同时投资于多类不同性质的资产，因各类资产所处市场环境、风险收益特征及相互关联性的变化，导致整体投资组合面临损失的风险。

本产品在报告期内投资固定收益类、权益类、商品及金融衍生品类资产时，面临的主要风险包括市场风险、信用风险、流动性风险等。以下针对各类资产披露相应的具体风险分析。

（1）固定收益类资产的风险特征分析如下：

利率风险：受宏观经济环境及货币政策影响，市场利率波动可能导致债券价格波动。

汇率风险：本产品可能投资于以外币计价的债券资产，当所投资债券的币种与本产品的募集币种不一致且未进行汇率对冲时，将面临汇率风险，折算汇率的波动会导致产品净值的波动。

信用风险：组合持有的信用债面临发行主体信用状况恶化的风险。本管理人已对持仓债券进行严格的信用评估。

流动性风险：部分低评级或期限较长的债券可能存在变现困难。本产品通过分散投资/控制久期/保持高流动性资产比例等措施管理此类风险。

本理财产品管理人通过久期管理、利率敏感性分析、汇率对冲策略、多元化分散投资等方式管理固定收益类资产的各类风险。报告期内，本产品未发生重大固定收益类资产的风险事件。

（2）权益类资产具有较高波动性，对组合净值影响显著，具体风险分析如下：

市场风险：权益资产价格受宏观经济、行业周期及市场情绪影响较大。单一股票、基金价格也会因上市公司经营状况、行业格局变化等因素产生波动，本理财产品管理人通过分散化投资、控制单一标的持仓集中度、单一投资策略集中度、设置回撤监测机制、持续跟踪上市公司基本面变化等方式管理产品的权益类资产投资风险，力求在控制下行风险的

同时获取合理的风险调整后收益。报告期内，本产品未发生重大权益类资产的风险事件。

（3）商品及金融衍生品类资产风险特征如下：

市场风险：商品和金融衍生品的市场风险主要来自于商品价格波动以及金融衍生品的估值波动，其中商品价格受全球宏观经济周期、地缘政治冲突、供需关系变化及汇率波动等多重因素影响，金融衍生品估值主要受挂钩标的的市场价格波动、波动率水平变化等多重因素影响。

杠杆风险：金融衍生品投资通常涉及杠杆效应，可能放大收益，同时也可能放大亏损。本产品管理人严格设定杠杆倍数上限和市场风险敞口，保障产品净值平稳运作。

基差风险与流动性风险：在套期保值过程中，现货与期货价格变动不一致可能产生基差风险；部分衍生品合约流动性不足可能影响平仓操作。

交易对手信用风险（或有，若投资范围包括场外衍生品）：产品投资场外衍生品，其结算和履约高度依赖于交易对手的信用状况，若交易对手发生解散、破产、违约或资产被查封冻结等情形，可能导致衍生品合约提前终止或无法正常结算，在最不利情况下可能损失对应敞口的全部本金进而影响产品兑付。

估值风险（或有，若投资范围包括场外衍生品）：产品投资场外衍生品时，场外衍生品不存在活跃交易市场，其估值主要依赖估值模型及波动率、无风险利率、股息率等参数设定。衍生品估值的变动直接传导至产品净值，可能导致产品净值出现非线性的、超预期的波动风险。

本理财产品管理人通过设置集中度管理、实行交易对手白名单和专项限额管理、控制产品投资衍生品比例、估值偏离度监测等措施控制和管理产品的衍生品风险，力求在获取衍生品收益的同时控制各类风险。报告期内，本产品未发生重大衍生品风险事件。

5.2 产品的流动性风险分析

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。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账户开户机构
1	托管银行账户	招银理财招智睿和稳健(安盈优选)360 天持有期 2 号混合类理财计划	955940020410163	招商银行股份有限公司深圳深湾中心支行

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 影响投资者决策的其他重要信息

无