

招银理财招睿全球资产动量一年定开 5 号固定收益类理财计划
2022 年第 3 季度报告
（产品代码：122006A 122006C）

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.....	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睿全球资产动量一年定开 5 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	122006A 122006C
理财产品名称	招银理财招睿全球资产动量一年定开 5 号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001620000030
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	122006A：业绩比较基准上限为 7.50%，下限为 0.50%；（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	PR2
杠杆水平上限	140%
报告期末理财产品份额总额	445,494,409.59
理财产品成立日	2020 年 09 月 29 日
理财产品计划到期日	2030 年 09 月 29 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 485,580,090.51 元，产品份额净值为 1.0899 元，产品份额累计净值²为 1.0899 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	1.69%	0.66%	1.17%	--	--	4.39%

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

本产品为固收加全球大类资产配置的投资策略，报告期内运作平稳。其中，固收资产配置采取稳健的投资策略，在本投资周期固收类投资中，少量资产受到市场的影响，产品估值有所回调，导致固收类投资收益减少。产品通过购买欧式看涨价差期权的方式参与 MMA 指数投资进行全球大类资产配置，只参与 MMA 指数的上涨，不参与 MMA 指数的下跌，产品的固收部分资产收益可作为期权费的支持，产品的下行空间有限，产品超额收益主要来自于 MMA 指数的收益贡献。

2022 年第三季度，全球市场历经了多轮通胀与加息的博弈，大类资产价格波动显著提升，整体跌多涨少，股债商共振下挫，大类资产间的跷跷板效应减弱。整体来看，在全球各类资产波动加剧的行情下，三季度 MMA 指数有所下跌，但部分商品及债券资产的持仓有效地降低了指数的回撤，平滑了收益表现，发挥了不同类别的资产在市场波动行情下的风险分散作用。

附：报告期内理财投资主要合作机构为创金合信基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、兴证全球基金管理有限公司和交银施罗德基金管理有限公司。

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

短期全球市场还将继续消化欧美央行大幅收紧流动性的预期，近期各大类资产的大幅下挫主要是市场由前期交易衰退预期调整为交易加息预期、风险情绪持续回落所致。展望未来，年初以来全球大类资产跌多涨少、股债商共振下挫的表现不会成为未来的常态，市场终将迎来拐点，近期每一轮的回调都是对主要风险的进一步消化，同时也是为后续的修复做铺垫。指数模型将持续对触底反弹后能够走出趋势性行情的强势大类资产进行评估并做出相应合理的配置调整，相信在全球市场风险偏好企稳转暖及宏观风险利空出尽后，指数表现有望逐步改善。

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	006629	招商鑫悦中短债 A	6,935,812	7,500,000.00

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 1 笔，金额共 7,500,000.00 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	364,228,844.55	74.97	384,967,104.99	79.22
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	0.00	0.00	76,349.43	0.02
4	债券	54,316,493.28	11.18	54,316,493.28	11.18
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	0.00	0.00
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	44,773,302.70	9.21	46,526,055.91	9.58
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产 品	22,567,363.08	4.64	0.00	0.00
14	委外投资-协 议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	485,886,003.61	100.00	485,886,003.61	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 12200133901	6,909,091.71	1.42
2	21 惠望 2 号 ABN001 优先 A1	6,199,260.00	1.28
3	20 印力 2A	5,950,991.59	1.23
4	PR 四局 1A	5,900,083.07	1.22
5	远海租 63	5,601,016.16	1.15
6	平安基金管理有限公司-平安如意 中短债 A	5,528,328.69	1.14
7	兴全恒裕债券 A	5,525,135.67	1.14
8	交银稳利中短债债券 A	5,414,759.04	1.12
9	21 精诚建泉 ABN001 优先	5,296,181.67	1.09
10	创金合信恒兴中短债 A	5,268,577.30	1.09

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)
证券受益权 121027947	6,141,235.67
同业借款 121026980	1,624,500.00
机构资产流转 121027731	827,756.15
机构资产流转 121026881	553,734.44

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