

招银理财招睿全球资产动量十四月定开 1 号固定收益类理财计划
2022 年年度报告
(产品代码：122050A 122050B 122050C)

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	10
§ 6 托管人报告	10
6.1 托管人报告	10

§ 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十四月定开1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、本报告披露的资产净值及份额净值经过德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认。
 - 5、本报告期自 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 12 月 31 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	122050A 122050B 122050C
理财产品名称	招银理财招睿全球资产动量十四月定开1号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001620000151
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）	122050A：业绩比较基准上限为 7.80%，下限为 1.00%；122050B：业绩比较基准上限为 7.30%，下限为 0.50%；122050C：业绩比较基准上限为 7.30%，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	532,929,116.55
理财产品成立日	2021 年 01 月 26 日
理财产品计划到期日	2031 年 07 月 26 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。）

注：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 557,972,313.14 元。其中，（产品代码：122050A）份额为 308,809,499.52 份，份额净值为 1.0510 元，份额累计净值为 1.0510 元；（产品代码：122050B）份额为 1,737,776.18 份，份额净值为 1.0409 元，份额累计净值为 1.0409 元；（产品代码：122050C）份额为 222,381,840.85 份，份额净值为 1.0413 元，份额累计净值为 1.0413 元。

注：

1. 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。
2. 根据产品说明书，因理财计划发行对象不同，会有不同的销售代码，不同销售代码可能存在理财计划销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因净值计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额单位净值、单位累计净值不完全一致。

3.2 理财产品年化收益率

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	-0.04%	0.19%	0.07%	--	--	2.40%

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。

§ 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，固收投资采取稳健的投资策略，固收资产部分包含以持有到期为主的非标准化资产、债券资产（如：ABS、纯债类基金等），未使用杠杆。受 2022 年 11 月至 12 月债市大幅调整影响，债券类资产出现一定幅度回撤，导致固收类投资收益减少。全球大类资产配置采用投资挂钩招银理财全球资产动量指数（MMA 指数）的欧式看涨价差期权，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（不代表固收收益一定为正，不代表固收收益最终可以覆盖期权费），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。

MMA 指数 2022 全年下跌 4.13%，分阶段看，第一季度相对抗跌，4 月受到境内疫情发酵影响下跌，5 月小幅反弹（市场计价通胀见顶、经济衰退逻辑），6 至 9 月因美国通胀数据超预期导致美联储加快加息节奏而下跌，第四季度开始随着全球宏观预期的改善，全球风险资产较前三季度均有所修复，市场风险偏好逐步回归，MMA 指数快速反弹。全年来看，全球范围内股票、债券、商品受到国内疫情、美联储收紧货币政策、东欧紧张局势影响普遍下跌，MMA 指数大类资产配置中部分资产持仓（尤其是商品类）的盈利一定程度对冲了其他资产下跌的风险，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，总体指数回撤可控，体现了较好的防守性。

附：与私募合作机构合作情况

私募合作机构	合作模式
-	-

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

全球市场已经经历了长达一年多的高波动震荡行情，海外市场和国内市场均已对诸多风险点进行了计价，市场进一步下行的空间已经非常有限，预计2023年大类资产表现将较2022年整体改善。自2022年10月以来全球风险资产均有所修复，市场风险偏好正在逐步回归，MMA指数也延续近期的上涨趋势。目前MMA指数在股、债、商三大类资产的配置上相对均衡，指数近期在大多数资产的配置上都取得了正收益，后续MMA指数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，随着全球市场的不断修复，指数业绩有望提升。

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	003863	招商招祥纯债A	5,724,237	6,000,000.00
招商基金管理有限公司	006629	招商鑫悦中短债A	4,587,080	5,000,000.00
招商基金管理有限公司	006629	招商鑫悦中短债A	4,621,226	4,990,000.00
招商基金管理有限公司	003859	招商招旭纯债A	3,932,540	4,990,000.00
招商基金管理有限公司	006629	招商鑫悦中短债A	3,701,990	4,000,000.00
招商基金管理有限公司	003863	招商招祥纯债A	2,871,088	3,000,000.00
招商基金管理有限公司	003863	招商招祥纯债A	2,829,073	3,000,000.00
招商基金管理有限公司	006629	招商鑫悦中短债A	2,750,229	3,000,000.00
招商基金管理有限公司	003863	招商招祥纯债A	2,813,415	3,000,000.00

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）

			张)	
中信建投证券股份 有限公司	112309.S H	金采叁 8A	50,000	5,000,000.00

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 10 笔，金额共 41,980,000.00 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	388,806.93	0.07	106,206,470.56	18.65
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	8,003,091.70	1.41	8,544,117.97	1.50
4	债券	177,892,407.05	31.24	177,892,407.05	31.24
5	非标准化债 权类资产	0.00	0.00	75,284,247.39	13.22
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	192,514,033.20	33.80	201,501,369.37	35.39
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产 品	190,630,273.46	33.48	0.00	0.00
14	委外投资-协 议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	569,428,612.34	100.00	569,428,612.34	100.00

注：

1. 金额中包含资产应计利息、其他应收款项和清算款项。
2. 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	普通债权 122006049	55,265,339.35	9.90
2	定期存款 12200133901	35,247,858.38	6.32
3	21 紫金矿业 ABN001 优先	30,465,180.00	5.46
4	GC 绿发优	30,154,582.19	5.40
5	平安基金管理有限公司-平 安如意中短债 A	23,010,170.04	4.12
6	创金合信恒兴中短债 A	22,753,025.85	4.08
7	交银稳利中短债债券 A	22,215,682.23	3.98
8	创金合信鑫日享短债债券 A	22,213,691.91	3.98
9	21 五冶优	20,388,748.77	3.65

10	东六2优A	20,207,997.81	3.62
----	-------	---------------	------

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 122008680	玉溪合益投资	129	其他非标准化债权类 投资
普通债权 122006049	山东新动能基金管理 有限公司	107	债权融资类产品

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)
普通债权 121005075	11,234,417.77
机构资产流转 121001769	7,698,557.94
机构资产流转 121003328	4,470,410.96
非上市公司股权（债性） 120018517	3,188,337.83
机构资产流转 121002080	1,726,356.15
同业借款 121029828	1,516,666.67
同业借款 121027764	1,035,833.33
机构资产流转 121005158	963,890.41
普通债权 120009334	963,616.44
机构资产流转 121009549	571,090.03
普通债权 121036658	333,498.94
同业借款 121032970	157,666.67

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)
-	-	-

§ 6 托管人报告

6.1 托管人报告

托管人声明,在本报告期内,托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定,尽职尽责地履行了托管职责。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下,在托管人能够知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中的财务数据进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

招银理财有限责任公司
2022年12月31日