

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
2024 年第 1 季度报告
(产品代码：122006A)

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	4
4.1 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明	4
4.2 理财产品报告期内关联交易发生情况	5
§ 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 报告期末非标准化债权类资产信息	7
5.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况	7
5.5 报告期末信贷资产收益权资产信息	7
5.6 报告期末商品及金融衍生品资产信息	8

§ 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 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	122006A
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）	122006A：业绩比较基准上限为 6.50%，下限为 0.10%；（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	符合监管或产品协议要求
报告期末理财产品份额总额	69,436,340.62
理财产品成立日	2020 年 09 月 29 日
理财产品计划到期日	本理财产品无固定期限（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 80,336,423.20 元，产品份额净值为 1.1569 元，产品份额累计净值为 1.1569 元。

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。

3.2 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	10.84%	9.21%	4.95%	3.28%	--	4.24%

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和部分期限错配的 ABS 资产和债券资产（如：短债类基金或者纯债类基金等），未使用杠杆。2024 年以来国内债券市场相对平稳，固收资产投资收益表现相对良好。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 指数年初伴随着海外市场整体的良好表现，年初取得业绩开门红，年初以来截至 3 月 29 日，MMA 指数已实

现 5.89% 的上涨。指数持仓中的海外股票类资产对指数的收益贡献明显，债券类资产和商品类资产也均对指数有正收益贡献。整体而言，MMA 指数持仓的各大类资产中风险相对均衡，不同类别资产的盈利和亏损平滑了指数的收益表现，同时指数通过择优做多强势资产获得了较好收益，开年以来指数平稳运作，收益表现符合预期。

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

管理人认为欧美央行货币政策逐步转向，随着美联储欧央行进入加息尾声，海外市场环境将持续改善。国内政策在持续发力，经济处于复苏轨道，政府促进资本市场发展的长远决心坚定，未来将有望利好国内资产表现。MMA 指数当前持仓相对均衡，在市场低迷时以防守为主，而在市场上涨时保持较好的向上弹性。随着全球市场风险情绪向好，未来大类资产仍有向上弹性，MMA 指数有望延续上涨趋势。同时我们未来也会在固收类资产的投资上更加地稳妥和谨慎，争取为客户带来更好的业绩表现。

4.2 理财产品报告期内关联交易发生情况

4.2.1 本产品投资于关联方发行的证券，投资金额总计 243,144.31 元；

4.2.2 本产品投资于关联方承销的证券，投资金额总计 0.00 元；

4.2.3 本产品与关联方发生的服务类关联交易

1、本产品投资于关联方发行管理的资管产品，应付管理费 3,067.09 元；

2、报告期内，本产品向招商银行股份有限公司实付销售服务费用 86,145.50 元，实付托管费用 5,860.46 元，实付资产服务费用 0.00 元。

4.2.4 本产品发生的其他类关联交易，投资金额总计 0.00 元。

4.2.5 本产品报告期内重大关联交易发生情况

报告期内，本产品未发生重大关联交易。

注：此处管理费为应付金额，根据管理人或托管行等第三方提供的管理费率按日加总计算，可能与实付金额存在一定误差。

§ 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	226,188.52	0.28	18,674,672.06	22.79
2	同业存单	0.00	0.00	662,481.89	0.81
3	拆放同业及债券 买入返售	0.00	0.00	34,510.15	0.04
4	债券	24,425,919.04	29.82	26,822,770.29	32.73
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	4,023,871.41	4.91	4,023,871.41	4.91
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	4,035,391.83	4.93	31,724,309.73	38.72
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	49,207,356.56	60.06	0.00	0.00
14	委外投资-协议 方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	81,918,727.36	100.00	81,942,615.53	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	定期存款 1220013390102005	6,244,320.61	7.77
2	创金合信恒兴中短债 A	4,367,557.90	5.44
3	定期存款 1220013390103002	4,030,369.82	5.02
4	21 安居 A3	4,027,407.89	5.01
5	G 吴租 A3	4,027,354.79	5.01
6	C23BR001454	4,023,871.41	5.01
7	鹏扬裕利三年	3,817,730.32	4.75
8	创金合信鑫日享短债 A	3,802,050.81	4.73
9	创金合信恒利超短债 A	3,725,346.58	4.64
10	GC 绿发优	3,055,457.59	3.80

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 报告期末非标准化债权类资产信息

资产名称	融资客户名称	项目剩余融资期限 (单位：天)	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-

注：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 报告期末信贷资产收益权资产信息

资产名称	原始权益人名称	项目剩余融资期限 (单位：天)
------	---------	--------------------

-	-	-
---	---	---

5.6 报告期末商品及金融衍生品资产信息

截至报告期末，本产品存续的各衍生交易风险状况正常，较上一报告期期末公允价值变化 1,811,762.68 元，无损失，无异常情况。

注：公允价值变化= Σ {本报告期期末衍生品市值-上一报告期期末衍生品市值（若上一报告期期末无持仓则取买入起始日）}

盈亏= Σ {本报告期期末衍生品市值-初始买入本金}，正负轧差计算， ≥ 0 则无损失。

招银理财有限责任公司
2024 年 03 月 31 日