

招商财富-多元挂钩-新利增强 7 号集合资产管理计划

划

2022 年第 4 季度报告

(2022 年 10 月 01 日至 2022 年 12 月 31 日)

§ 1 重要提示

本计划托管人根据本计划合同规定复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

本资产管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，但不保证计划一定盈利。

本计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本计划的合同。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 10 月 01 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划名称	招商财富-多元挂钩-新利增强 7 号集合资产管理计划
资产管理计划运作方式	开放式
资产管理计划成立日	2022 年 05 月 20 日
投资范围	<p>1、投资范围/主要投资方向</p> <p>本计划可以投资于股指期货、场内期权、债券、债券正/逆回购、现金、银行存款、公募基金、货币市场基金及法律法规或监管机构允许的其他金融产品和品种。</p> <p>特别揭示：本计划可投资于债券回购，资产委托人已充分理解并接受本计划投资债券回购所附带的信用风险、流动性风险、利率风险及交收违约后结算公司对质押券处置等风险。</p> <p>本计划全部投资于《管理办法》规定的标准化资产。本计划的投资将严格遵守《管理办法》关于产品嵌套的要求。本计划不投资于《管理办法》第三十七条第（五）项规定的非标准化资产。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许投资的其它品种，本资产管理人在与委托人及托管人协商一致后可以将其纳入投资范围。</p> <p>2、投资比例</p> <p>本计划的投资比例符合《运作规定》组合投资的要求。</p>

	<p>本计划投资于固定收益类金融资产占计划总资产的比例为 0%-100% (按市值计算)；</p> <p>本计划投资于权益类金融资产占计划总资产的比例不超过 80% (按市值计算)；</p> <p>本计划投资于商品及金融衍生品类金融资产占计划总资产的比例不超过 80% (按市值计算)，或衍生品账户权益不超过计划总资产的 20%。</p>
资产管理计划管理人	招商财富资产管理有限公司
资产管理计划托管人	招商银行股份有限公司深圳分行

§ 3 资产管理计划投资表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(20221001---20221231)
1. 本期已实现收益	233,917.34
2. 本期利润	716,553.74
3. 期末资产管理计划份额总额(份)	9,567,577.48
4. 期末资产管理计划资产净值	9,656,062.82
5. 期末资产管理计划份额净值	1.0092

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 资产管理计划净值表现

阶段	净值增长率
过去三个月	6.03%

§ 4 资产管理计划分配情况

本报告期内，本计划收益分配按合同约定的收益分配政策执行。

本报告期内，本产品于 2022 年 12 月 19 日，分配总金额：329,861.05 元。

§ 5 资产管理计划投资组合报告

5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况



序号	项目	金额(元)	占资产管理计划总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,540,370.55	15.79
	其中：债券	1,540,370.55	15.79
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	304,240.22	3.12
4	理财投资	-	-
5	债权投资	-	-
6	金融衍生品投资	242,800.00	2.49
7	收益凭证	-	-
8	买入返售金融资产	5,601,385.84	57.40
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	766,513.06	7.86
10	其他资产	1,302,827.57	13.35
11	合计	9,758,137.24	100.00

注：由于四舍五入原因，各分项占资产总值的比例之和与合计可能存在尾差。

5.2 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,301,305.60
2	应收证券清算款	1,521.97
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	1,302,827.57

§ 6 关联交易情况说明

本报告期内，本计划未发生关联交易。

§ 7 资产管理计划费用情况

7.1 资产管理计划费用

序号	费用名称	计提比例	计提基准	计提方式	支付方式
1	管理费	1.00%	前一日的计划财产净值（首次计提为本计划投资起始日）	每日计提	按照每个运作期到期日支付
2	托管费	0.01%	前一日的计划财产净值（首次计提为本计划投资起始日）	每日计提	按照每个运作期到期日支付

7.2 资产管理计划费用其他情况说明

(1) 管理人收取业绩报酬的原则 1) 本计划的业绩报酬的计算采用“单个投资者单笔高水位法”，符合业绩报酬计提条件时，在业绩报酬考核日（指管理人通过《认购/参与告知书》或管理人公告等形式公布的业绩报酬考核日期，下同）、本计划投资者退出申请受理日和本计划终止日计提业绩报酬。本计划业绩报酬提取与资产管理计划的存续期限、收益分配和投资运作特征相匹配，提取频率不得超过每6个月一次，因投资者退出资产管理计划不受前述提取频率的限制。2) 本计划业绩报酬考核日提取业绩报酬的，收取业绩报酬后，投资者持有的计划份额会相应缩减，缩减后的计划份额数量按照截位法保留小数点后两位，由此产生的损益计入资产管理计划财产。3) 在本计划投资者退出申请受理日与本计划终止日提取业绩报酬的，业绩报酬从提取资金中扣除。4) 投资者申请提取时，管理人按“先进先出”的原则，即按照投资者份额参与的先后次序进行顺序提取的方式确定提取份额，计算、提取提取份额对应的业绩报酬。(2) 业绩报酬的计提方法 本计划的业绩报酬的计算采用“单个投资者单笔高水位法”，业绩报酬计提日为本计划业绩报酬考核日、本计划投资者退出申请受理日与本计划终止日。每份计划份额的业绩报酬以该份份额上一个实际发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如无上一个实际发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日，初始募集期认购的为本计划投资起始日，下同）至本次业绩报酬计提日期间的年化投资收益率R来计算。

§ 8 管理人履职报告

8.1 资产管理计划投资经理

姓名	职务	任本资产管理计划投资经理的期限	
		任职日期	变更日期
金桐	投资经理	2022年05月20日	-

注:上述表格展示的是产品历任投资经理指定及变更情况。

8.2 市场运作分析或产品其他情况说明

2022年四季度以来,随着疫情感染人数增加,国内经济活动阶段性承压。受此影响,10-12月PMI低于荣枯线,疫情导致了减员冲击和经济活动减少。工业生产方面,疫情影响叠加地产调整和出口下行,工业生产承压。投资方面,基建仍起支撑作用,但制造业增速放缓,地产降幅扩大,固定资产投资同比增速下行;消费方面,疫情影响导致消费承压,居民出行减少、消费场景受限,非必需类商品销售和聚集型消费受到明显冲击;进出口方面,内外需均走弱的情况下外贸景气承压。社融方面,融资需求持续偏弱,社融增速有所下行。从疫情发展和高频数据变化来看,本轮疫情对经济活动的影响呈现冲击前移、过峰快速的特征,疫情对经济活动冲击最大的时刻在12月已经出现,随着疫情防控措施不断优化调整,经济活动有望得到较快修复。

权益方面,2023年一季度是政策布局和基本面拐点共振的窗口,春季行情有望继续。政策方面,中央经济工作会议重点强调需求侧发力,开启本轮“扩内需”战略的发令枪;基本面方面,各地疫情达峰后,人流恢复、物流条件改善,生产和消费场景正在逐步修复。市场风险偏好正在逐步回归,资金回补迹象明显。虽然存在美股可能的波动外溢对A股形成的扰动可能,但相对于有限的负面制约,市场上行的机会和动能更大。结构上来看,消费核心资产配置是基本盘,科技成长是向上弹性的主要来源。

固收方面,12月以来债市出现明显修复,其原因主要包括:疫情冲击下基本面二次探底,政策对冲下资金面宽松和负债端赎回压力有所缓和。利率修复后,市场逻辑主线或将重新回归至基本面定价,弱现实+强预期下预计利率调整节奏不会太快,收益率“进二退一”但中枢微抬,总体展望曲线偏平。交易



上，买预期，卖现实：当经济疲弱，或者疫情前景不明朗，市场收益率阶段走低后，宜落袋为安；当收益率阶段走高后，可择机交易。配置上仍以票息策略为主，择机布局转债。

8.3 资产管理计划的监控管理

为保障委托人利益，管理人严格监控本计划的运作状况，严格按照资产管理合同和国家相关法律法规的规定，进行监控管理。

我司会将最新数据信息及时公布在公司网站 www.cmwachina.com，您可以随时登陆查看。

§ 9 托管人报告

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对报告中的截至报告期末财务数据进行了复核。

特此报告。

§ 10. 附件

本计划无其他投资相关附加材料展示。

招商财富资产管理有限公司

2023年01月31日