

招银理财招赢日日金 38 号现金管理类理财计划
2024 年年度报告
(产品代码：8978)

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 理财产品报告期内关联交易发生情况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 期末投资组合前十项资产8

 5.3 报告期末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 报告期末信贷资产收益权资产信息9

 5.6 报告期末商品及金融衍生品资产信息9

§ 6 托管人报告9

 6.1 托管人报告9

§ 7 现金管理类理财产品前十名投资者情况10

§ 8 现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况10

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

- 1、本报告适用于招银理财招赢日日金 38 号现金管理类理财计划。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 2024 年 01 月 30 日起至 2024 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

理财产品产品代码	8978
理财产品名称	招银理财招赢日日金 38 号现金管理类理财计划
理财产品登记编码	Z7001623000496
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）	8978A：7 天通知存款利率;8978BJ：7 天通知存款利率;8978C：7 天通知存款利率;8978E：7 天通知存款利率;8978K：7 天通知存款利率;8978NJ：7 天通知存款利率;8978TL：7 天通知存款利率;8978WS：7 天通知存款利率;8978XY：7 天通知存款利率； （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。）
业绩比较基准测算说明（如有）	本产品资金 100%投资于现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券及其他监管机构认可的具有良好流动性的货币市场工具，根据产品风险收益特征，确定本理财产品业绩比较基准
产品风险评级	PR1
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	3, 058, 932, 825. 09
理财产品成立日	2024 年 01 月 30 日
理财产品计划到期日	2054 年 01 月 30 日（如遇非工作日顺延至下一工作日，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。

§ 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 3,058,932,825.09 元。其中，销售代码【8978A】份额为 194,305,353.59 份，每万份收益为 0.5285 元，七日年化收益率为 1.8800%；销售代码【8978BJ】份额为 13,918,968.31 份，每万份收益为 0.5285 元，七日年化收益率为 1.8800%；销售代码【8978C】份额为 362,535,457.20 份，每万份收益为 0.5422 元，七日年化收益率为 1.9300%；销售代码【8978E】份额为 2,406,159,751.76 份，每万份收益为 0.5285 元，七日年化收益率为 1.8800%；销售代码【8978K】份额为 16,240,885.44 份，每万份收益为 0.5422 元，七日年化收益率为 1.9300%；销售代码【8978NJ】份额为 53,319,726.05 份，每万份收益为 0.5285 元，七日年化收益率为 1.8800%；销售代码【8978TL】份额为 10,561,964.66 份，每万份收益为 0.5285 元，七日年化收益率为 1.8800%；销售代码【8978WS】份额为 7,019.31 份，每万份收益为 0.4986 元，七日年化收益率为 1.7700%；销售代码【8978XY】份额为 1,883,698.77 份，每万份收益为 0.5286 元，七日年化收益率为 1.8800%。

注：根据产品说明书，因理财计划发行对象不同，可能存在理财计划费用名目、收费条件、收费标准和收费方式不同，以及每万份收益、七日年化收益率计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额每万份收益、七日年化收益率不完全一致。

3.2 理财产品年化收益率

阶段	近三个月	近六个月	近 1 个会计年度	近 2 个会计年度	近 3 个会计年度	近 4 个会计年度	近 5 个会计年度	成立至今
年化收益率	1.62%	1.85%	--	--	--	--	--	2.17%

注：

1. 本理财产品成立于 2024 年 01 月 30 日，数据截至 2024 年 12 月 31 日。本理财产品过往业绩由管理人招银理财有限责任公司基于理财产品净值，参照有关法律法规及理财行业通行规则制定的计算规则计算，过往业绩相关净值数据已经理财产品托管人复核。**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，投资须谨慎。**

2. 如为报万份收益的产品，则年化收益率指该产品对应区间内的区间年化收益率，赎回成本未计入，并非最终持有到期收益率。

近 N 个月年化收益率（现金产品）

$$= \left\{ \left[\prod_{i=1}^N \left(1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{N}} - 1 \right\} * 100\%$$

$i=1, 2, \dots, N$, Π 代表连乘, R_i 指该时间区间每个自然日的每万份收益。 R_1 指 N 月前最后一个自然日的每万份收益, R_n 指最近一个自然日的每万份收益。 N =最近一个自然日- N 月前最后一个自然日+1; 每万份收益=当日理财产品已实现收益/当日理财产品总份额*10000。

近 N 个会计年度年化收益率（现金产品）

$$= \left\{ \left[\prod_{i=1}^N \left(1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{N}} - 1 \right\} * 100\%$$

$i=1, 2, \dots, N$, Π 代表连乘, N 为 XX 年 1 月 1 日到 XX 年 12 月 31 日的自然天数, R_i 为 XX 年第 i 个自然日的每万份收益; 每万份收益=当日理财产品已实现收益/当日理财产品总份额*10000。

成立至今年化收益率（现金产品）

$$= \left\{ \left[\prod_{i=1}^N \left(1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{N}} - 1 \right\} * 100\%$$

$i=1, 2, \dots, N$, Π 代表连乘, R_i 指成立以来至最近一个自然日区间每个自然日的每万份收益。 R_1 指

成立日当日的每万份收益, R_n 指最近一个自然日的每万份收益。 N =最近一个自然日-成立日期+1;

每万份收益=当日理财产品已实现收益/当日理财产品总份额*10000。

§ 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

2024 年全年债券市场收益率整体呈现下行态势。具体而言, 开年以来经济基本面复苏弱于预期, 政府债发行节奏偏缓, 央行加大投放力度平抑资金波动, 债市呈现资产荒格局, 各品种及期限收益均快速下行。4 月, 为防止利率风险积累, 央行多次提醒市场关注长债利率风险, 叠加存款手工补息停止后银行负债端存款减少的摩擦影响, 4 月至 5 月债券收益率出现小幅震荡回调。三季度, 央行 7 月、9 月两次调降公开市场操作和 MLF 利率, 市场重新快速下行。但 9 月末政治局会议超预期聚焦经济形势, 市场风险偏好抬升, 债券市场快速回调。11 月至 12 月, 降息预期持续发酵, 存款自律机制出台, 为市场短端打开想象空间, 债市收益率重新快速下行。

报告期内本理财产品运行稳健, 申赎正常开展。在资产配置上持续坚持以存款、同业存单及高等级债券等资产配置为主, 在流动性稳健的前提下, 通过剩余期限的灵活调整, 力争取得具有竞争力的收益表现。

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

展望 2025 年，当前有效需求仍偏弱、经济修复基础尚不牢固，且国际贸易形势进一步复杂化，对国内经济带来挑战，但我国在 AI 科技等高质量发展领域取得突破，部分经济指标止跌回稳，资本市场信心获得一定恢复。政策方面，预计财政政策、货币政策、产业政策将继续同步配合发力，呵护经济企稳回升。在多空交织的市场中，后续需关注不同政策组合对市场的影响，关注经济基本面的边际变化，关注市场参与者的交易结构及预期差。

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 0.00 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 109,189.01 元；

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按日加总计算，可能与实付金额存在一定误差。

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 3,471,199.20 元，实付托管费用 697,754.70 元。

4.2.4 本产品发生的其他类关联交易，合计关联交易金额为 70,494,513.56 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。

§ 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	822,340,707.53	25.03	838,247,847.55	25.51
2	同业存单	1,409,606,956.49	42.90	1,645,670,429.28	50.08
3	拆放同业及债券 买入返售	180,015,392.67	5.48	181,642,510.60	5.53
4	债券	609,036,984.43	18.54	620,372,288.28	18.88
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	0.00	0.00	0.00	0.00
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	264,562,815.67	8.05	0.00	0.00
14	委外投资-协议 方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	3,285,562,856.79	100.00	3,285,933,075.71	100.00

注：1. 金额中包含资产应计利息、其他应收款项、清算款项和待摊费用。
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 12406264504364184c4b 3438346b881afd87ec02 df8	100,656,500.00	3.29
2	24 兴业银行 CD046	99,699,867.60	3.26
3	24 工商银行 CD105	99,688,953.80	3.26
4	24 农业银行 CD037	99,624,502.98	3.26
5	24 兴业银行 CD172	99,601,403.16	3.26
6	24 光大银行 CD142	99,395,934.09	3.25
7	24 浦发银行 CD157	99,220,914.98	3.24
8	24 交通银行 CD192	99,131,025.73	3.24
9	24 中信银行 CD183	99,130,934.79	3.24
10	24 浦发银行 CD164	99,128,737.21	3.24

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	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	投资收益 (单位：元)
-	-	-	-	-	-

注：
1. 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“-”。

2. 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

无

§ 6 托管人报告

6.1 托管人报告

6.1.1 托管人履职情况

（一）托管资产保管

托管资产独立于托管人的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。托管人按照监管相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和合同等。

（二）会计核算和估值

托管人按照与管理人在托管协议中约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值。

（三）定期核对有关数据

托管人根据托管协议约定与管理人定期进行账务核对。

（四）投资监督

托管人根据法规、托管协议以及双方约定的投资监督条款，对投资运作情况进行监督。

6.1.2 托管人声明

托管人具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，托管人在本产品托管的过程中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

§ 7 现金管理类理财产品前十名投资者情况

序号	投资者类别	期末持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	机构	48,331,955.41	1.58

2	个人	42,266,097.91	1.38
3	个人	37,139,043.56	1.21
4	机构	21,131,724.09	0.69
5	个人	21,129,309.63	0.69
6	机构	20,559,882.47	0.67
7	机构	20,134,074.03	0.66
8	个人	18,948,509.27	0.62
9	个人	17,529,306.23	0.57
10	个人	16,103,579.42	0.53

§ 8 现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

序号	投资者类别	期末持有份额 （份）	占总份额比例 （%）	报告期内持有份额 变化情况
1	个人	0.00	0.00	较期初减少
产品特有风险				
本理财产品在报告期内存在单一投资者持有产品份额比例达到或者超过产品总份额 20%的情形，如该类投资者集中赎回，可能会带来一定的流动性冲击，管理人可能无法以合理的价格及时变现资产，从而影响到产品的投资运作和收益。管理人将会加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。				

招银理财有限责任公司
2024 年 12 月 31 日