

## 招银理财招睿添利 7 天持有期 1 号固定收益类理财计划

### 2024 年第 3 季度报告

（销售代码：17371DG 17371HR 17371SH 17371TL 17371V  
17371WS 17371WZ 17371ZX）

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 .....6

    5.1 期末理财产品资产组合情况 .....6

    5.2 期末投资组合前十项资产 .....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 .....8

    5.5 报告期末信贷资产收益权资产信息 .....8

    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添利 7 天持有期 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、本报告期自 2024 年 04 月 26 日起至 2024 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

理财产品销售代码	17371DG 17371HR 17371SH 17371TL 17371V 17371WS 17371WZ 17371ZX
理财产品名称	招银理财招睿添利 7 天持有期 1 号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001624000430
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）	17371DG：业绩比较基准上限为 3.15%，下限为 1.55%；17371HR：业绩比较基准上限为 3.20%，下限为 1.60%；17371SH：业绩比较基准上限为 3.15%，下限为 1.55%；17371TL：业绩比较基准上限为 3.05%，下限为 1.45%；17371V：业绩比较基准上限为 3.15%，下限为 1.55%；17371WS：业绩比较基准上限为 2.95%，下限为 1.35%；17371WZ：业绩比较基准上限为 3.20%，下限为 1.60%；17371ZX：业绩比较基准上限为 3.15%，下限为 1.55%；（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	2,109,897,168.44
理财产品成立日	2024 年 04 月 26 日
理财产品计划到期日	2034 年 04 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 2,135,264,355.05 元，产品份额净值为 1.0120 元，产品份额累计净值为 1.0120 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	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	2.41%	--	--	--	--	--	--	2.79%

注：  
1. 本理财产品成立于 2024 年 04 月 26 日，数据截至 2024 年 09 月 30 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. 如为报净值的产品，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，并非最终持有到期的收益率。

近 N 个月年化收益率（非现金产品）

$$= \frac{\text{最新的产品累计单位净值}_{t_1} - \text{N 月前对日的产品累计单位净值}_{t_2}}{\text{N 月前对日的产品单位净值}_{t_2}} \times \frac{365}{t_1 - t_2} \times 100\%$$

t1 为区间最后一个自然日，t2 为 N 月前的最后一个自然日。

近 N 个会计年度年化收益率（非现金产品）

$$= \frac{\text{XX 年 12 月 31 日产品累计单位净值}_{t_1} - \text{XX 年 1 月 1 日产品累计单位净值}_{t_2}}{\text{XX 年 1 月 1 日产品单位净值}_{t_2}} \times \frac{365}{N} \times 100\%$$

t1 为 XX 年 12 月 31 日，t2 为 XX 年 1 月 1 日，N 为 XX 年 1 月 1 日到 XX 年 12 月 31 日的自然天数。

成立至今年化收益率（非现金产品）

$$= \frac{\text{最新的产品累计单位净值}_t - 1}{1} \times \frac{365}{t - \text{成立日期}} \times 100\%$$

t 为区间最后一个自然日，理财产品成立日净值按照理财产品认购净值 1.0000 计算。

## § 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 年第三季度，债券市场振幅增大，在 8 月初和 9 月底分别都出现了幅度较大的调整，8 月的调整更多的来自于过于平坦化的收益曲线在政策扰动下的被动走陡；而 9 月的调整幅度更大，主要有几重利空因素的叠加：1、前期无论是各类投资者（包括境外投资机构），对 A 股的配置仓位普遍偏低，在高层政策突然表态要搞经济，保 GDP 增速的情况下，都在追求增配 A 股的仓位，尤其拉涨的过程中，仓位显著大于个股选择，形成强力推手；2、国家政策突然的转向，引发长债担忧，出现快速调整，又叠加季末关键时点，资金面全面收紧，股债重回跷跷板效应，同时股市在交易所的融资量激增，导致资金面收紧，融资成本增加，套息一度倒挂。站在当下的点位来看，虽然后期仍有财政政策扰动的存在，但货币政策配合的确定性较高，在地方化债的大背景下，并不支持债券收益率大幅上行，同时政策的有效性也会进入漫长的数据验证期，债市预计会进入一个平稳的平台修复期。在本投资周期内，青葵最短持有系列产品坚持低波稳健的投资思路，采用高等级信用债和低波资产作为底仓，增配一定规模的存款等低波资产，同时进一步控制久期，继续以控回撤为主要目标，同时拉高产品静态。

#### 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

在本轮调整后，目前信用债利差已经回到中性水平，利率债和政策利率的利差也维持在中性附近，债券市场的安全性大幅提升，同时产品的静态收益也有所上升。后期债市最大的确定性在于资金面的相对宽松，如果资金中期维持在 1.5%OMO 基准利率附近，那么中短端的信用债仍有较大的套息空间，下行概率较高；而利率债短期仍然面临供给和政策的边际冲击，震荡概率较高。在产品策略上，我们短期会适当增配性价和确定性比较高的中短端信用债，利率债择更多的按照区间震荡的思路进行波段操作，同时保持产品良好的流动性空间，抓住这一轮信用修复行情。

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 1,100,707.44 元；
- 4.2.2 本产品投资于关联方承销的证券，投资金额总计 538,740.95 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 16,901.88 元；
  - 2、报告期内，本产品向招商银行股份有限公司实付托管费用 114,986.92 元。
- 4.2.4 本产品发生的其他类关联交易，投资金额总计 113,836,970.64 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	413,980.51	0.02	523,510,248.10	23.51
2	同业存单	197,588,980.00	8.88	259,978,059.69	11.68
3	拆放同业及债券 买入返售	0.00	0.00	3,990,941.68	0.18
4	债券	1,360,159,408.41	61.16	1,415,995,933.28	63.60
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	23,025,392.24	1.03
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	665,728,036.45	29.94	0.00	0.00
14	委托投资-协议 方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	2,223,890,405.37	100.00	2,226,500,574.99	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	24 江苏银行 CD115	98,744,234.25	4.62
2	20 中国银行永续债 01	51,083,836.82	2.39
3	20 农业银行永续债 01	51,049,331.51	2.39
4	20 交通银行二级	50,915,951.37	2.38
5	24 农发 11	50,331,412.33	2.36
6	24 成都银行 CD087	49,454,220.96	2.32
7	24 长沙银行 CD107	49,390,524.79	2.31
8	定期存款 1210246700102001	43,672,885.98	2.05
9	定期存款 1210246700103008	43,623,118.50	2.04
10	24 农发 01	40,447,482.40	1.89

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

招银理财有限责任公司  
2024 年 09 月 30 日