

招银理财招赢日日金 25 号现金管理类理财计划

2024 年第 3 季度报告

（销售代码：8965 8965BJ 8965C 8965D 8965E 8965HZ 8965JL
8965JS 8965JT 8965K 8965L 8965MS 8965NJ 8965P 8965Q
8965TL 8965TZ 8965XY）

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8

 5.6 报告期末商品及金融衍生品资产信息8

§ 6 现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况8

§ 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 25 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、本报告期自 2024 年 07 月 01 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	8965 8965BJ 8965C 8965D 8965E 8965HZ 8965JL 8965JS 8965JT 8965K 8965L 8965MS 8965NJ 8965P 8965Q 8965TL 8965TZ 8965XY
理财产品名称	招银理财招赢日日金 25 号现金管理类理财计划
理财产品登记编码	Z7001623000178
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）	8965：7 天通知存款利率;8965BJ：7 天通知存款利率;8965C：7 天通知存款利率;8965D：7 天通知存款利率;8965E：7 天通知存款利率;8965HZ：7 天通知存款利率;8965JL：7 天通知存款利率;8965JS：7 天通知存款利率;8965JT：7 天通知存款利率;8965K：7 天通知存款利率;8965L：7 天通知存款利率;8965MS：7 天通知存款利率;8965NJ：7 天通知存款利率;8965P：7 天通知存款利率;8965Q：7 天通知存款利率;8965TL：7 天通知存款利率;8965TZ：7 天通知存款利率;8965XY：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。）
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	18,383,197,589.73
理财产品成立日	2023 年 03 月 29 日
理财产品计划到期日	2053 年 03 月 29 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。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 18,383,197,589.73 元，每万份收益为 0.2225 元，七日年化收益率为 1.5200%。

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	1.91%	1.91%	—	—	—	—	—	2.13%

注：
1. 本理财产品成立于 2023 年 03 月 29 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，并非最终持有期到期收益率。
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, ..., N, \prod 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, ..., N, \prod 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 年三季度，债市收益率整体震荡下行。三季度基本面仍利好债市，受地产拖累，有效需求不足问题仍显，稳增长诉求增强。7 月下旬央行宣布降息，债券收益率下行速度加快。8 月政府债发行提速，叠加央行多次提示对利率风险的担忧，债市出现一定调整，但其后再度修复，债市重回下行通道。9 月上中旬债市延续下行趋势，但 9 月最后一周央行出台降准降息等多项政策，力度大超市场预期，9 月 26 日政治局会议聚焦经济形势，反映出对经济的高度关注，市场信心大幅扭转，推动股市大涨，股债跷跷板效应下债市快速回调。

本产品为现金管理类产品，主要配置高等级信用债、活期存款和同业存单等低风险资产，在报告期内稳健运作，产品规模保持稳定，根据对经济发展、政策出台及资金面宽松程度的预判，灵活调整组合久期，并适时通过组合杠杆增厚产品收益。

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 2024 年四季度，预计债市整体延续震荡趋势，但波动或有所放大。基本面方

面，目前稳增长压力仍存，10 月上旬财政部会议整体上尤其是化债方面表态超市场预期，尽管暗示规模较大，但具体财政刺激规模未公布，且落地时点也未明确，后续尚需关注政策何时落地及其效果。货币政策方面，央行在 9 月最后一周宣布降准降息，印证其支持性货币政策立场未变，预计四季度货币政策仍维持稳健平稳，继续发力呵护稳增长，但需关注政府债供给增加对资金面的扰动。

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 204,640,341.15 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 131,223.63 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 1,669,947.20 元，实付托管费用 918,438.49 元。
- 4.2.4 本产品发生的其他类关联交易，投资金额总计 29,845,453,363.46 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	5,939,412,990.86	28.41	10,192,303,491.56	48.55
2	同业存单	5,354,200,657.80	25.61	5,818,521,621.73	27.71
3	拆放同业及债券 买入返售	879,473,818.02	4.21	879,473,818.02	4.19
4	债券	2,551,657,533.58	12.21	4,054,285,569.80	19.31
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	50,064,641.16	0.24	50,064,641.16	0.24
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	6,128,095,058.27	29.32	0.00	0.00
14	委托投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	20,902,904,699.69	100.00	20,994,649,142.27	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 12405953404e2a6cff96 43f072a8584626bee1c0 25a	681,624,822.22	3.71
2	24 宁波银行 CD106	496,792,179.87	2.70
3	24 建设银行 CD154	494,210,784.46	2.69
4	24 工商银行 CD079	395,672,288.83	2.15
5	24 中国银行 CD039	297,909,537.68	1.62
6	24 建设银行 CD177	296,318,474.28	1.61
7	24 杭州银行 CD168	198,709,625.30	1.08
8	24 深圳农商银行 CD109	198,469,928.65	1.08
9	24 浦发银行 CD072	198,469,360.69	1.08
10	24 宁波银行 CD122	198,325,163.49	1.08

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 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
-	-	-	-	-

招银理财有限责任公司
2024 年 09 月 30 日