

招银理财招睿鑫鼎（短债）30 天持有期 2 号固定收益类理财计划  
2024 年年度报告  
（产品代码：111362）

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 托管人报告 .....8

    6.1 托管人报告 .....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鑫鼎（短债）30 天持有期 2 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、本报告披露的资产净值及份额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 08 月 14 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       | 111362                                                                                 |
| 理财产品名称         | 招银理财招睿鑫鼎（短债）30 天持有期 2 号固定收益类理财计划                                                       |
| 理财产品登记编码       | Z7001624000733                                                                         |
| 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）     | 11362BJ：业绩比较基准上限为 3.70%，下限为 2.00%；（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） | 以产品投资固定收益类资产不低于 80%为例，根据当前市场环境下大类资产合意配置比例及大类资产收益情况，考虑杠杆和费率等因素，并结合产品投资策略，确定本理财产品业绩比较基准。 |
| 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   | 3,033,458,296.13                                                                       |
| 理财产品成立日        | 2024 年 08 月 14 日                                                                       |
| 理财产品计划到期日      | 2034 年 08 月 14 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。

§ 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 3,083,521,669.53 元，产品份额净值为 1.0165 元，产品份额累计净值为 1.0165 元。

注：  
1. 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 | 4.38% | --   | --        | --        | --        | --        | --        | 4.33% |

注：  
1. 本理财产品成立于 2024 年 08 月 14 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，我国债券市场呈现牛市行情，资产荒依然为债市主线，宏观经济维持弱势叠加企业盈利改善偏缓导致居民维持较低的风险偏好，而同期信用债供给不足，尤其地产下行拖累地产债供给、城投严监管导致城投债供给下行，主要类型资管机构普遍欠配，机构多采用信用债打底+利率债波段的配置思路。年末债券收益下行进一步提速，市场先行启动降息预期交易，各期限利率普遍大幅下行，10Y 国债触及 1.6%创历史新低，全年债券延续牛市行情。

报告期内产品坚持稳健投资理念，在收益率下行期间灵活调整久期，通过久期、杠杆和骑乘策略等提升产品收益。在严控主体资质和信用风险的前提下，筛选高性价比信用债，有效提升产品静态收益。同时整体加存款、回购等低波资产配置，降低市场波动对产品净值的影响。

| 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，财政政策方面，中央明确释放托底信号后，财政释放出视情况持续加码的积极信号，市场主体预期有望探底回升，将对长端形成扰动。货币政策方面，央行预计仍将维持支持性的货币政策，2025 年利率债供给增量较多，央行预计将通过买断式正回购、国债购入等措施维稳资金面。整体而言，预计债券收益率或将呈现区间震荡的特征，但是考虑到经济修复或将维持波浪式特征，债券收益率在经济实质复

苏前上行压力可控。

投资策略方面，短期来看，中短端确定性更高、有一定配置价值，产品将积极把握时机加大中短期信用债、存单等配置，同时在当前整体静态收益不高的环境下，减少信用下沉、严控信用风险。长端利率维持震荡，可少量参与波段交易。在市场波动加大的环境下，增加存款、回购等低波资产配置，降低市场波动对产品净值的影响。

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 51,131,348.30 元；
- 4.2.2 本产品投资于关联方承销的证券，投资金额总计 86,946,490.99 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 607.02 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率按日加总计算，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托管费用 40,981.98 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 7,426,546.78 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<br>(单位：元)   | 占产品总资产的比例<br>(%) | 资产余额<br>(单位：元)   | 占产品总资产的比例<br>(%) |
| 1  | 现金及银行存款         | 169,943,636.42   | 5.51             | 574,751,349.09   | 18.63            |
| 2  | 同业存单            | 407,522,671.32   | 13.21            | 446,891,074.29   | 14.49            |
| 3  | 拆放同业及债券<br>买入返售 | 100,009,347.52   | 3.24             | 143,381,402.50   | 4.65             |
| 4  | 债券              | 1,389,621,498.74 | 45.06            | 1,782,434,829.31 | 57.79            |
| 5  | 非标准化债权类<br>资产   | 0.00             | 0.00             | 0.00             | 0.00             |
| 6  | 权益类投资           | 0.00             | 0.00             | 137,081,487.33   | 4.44             |
| 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        | 1,017,152,647.41 | 32.98  | 0.00             | 0.00   |
| 14 | 委托投资-协议方式     | 0.00             | 0.00   | 0.00             | 0.00   |
|    | 合计            | 3,084,249,801.41 | 100.00 | 3,084,540,142.52 | 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<br>(单位：元) | 占产品净资产<br>的比例 (%) |
|----|-----------------|----------------|-------------------|
| 1  | 24 中国银行 CD031   | 99,670,542.49  | 3.23              |
| 2  | 24 南京银行 CD272   | 98,449,912.60  | 3.19              |
| 3  | 24 中信银行 CD300   | 91,542,134.84  | 2.97              |
| 4  | 22 蜀道投资 MTN012A | 50,690,230.82  | 1.64              |
| 5  | 24 吉林电力 SCP005  | 50,027,928.08  | 1.62              |
| 6  | 24 交通银行 CD133   | 49,800,553.56  | 1.62              |
| 7  | 24 建设银行 CD091   | 49,771,066.44  | 1.61              |
| 8  | 23 光大控股 MTN001  | 41,129,175.34  | 1.33              |
| 9  | 24 长城滨银汽车债 02   | 40,661,667.86  | 1.32              |
| 10 | 24 武商 MTN002    | 40,627,619.73  | 1.32              |

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 | 交易结构 | 风险状况 |
|------|--------|------|------|------|
|------|--------|------|------|------|

|   |   | 融资期限<br>(单位：天) |   |   |
|---|---|----------------|---|---|
| - | - | -              | - | - |

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<br>(单位：天) | 交易结构 | 风险状况 | 投资收益<br>(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<br>(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。

招银理财有限责任公司

2024 年 12 月 31 日