

招银理财招睿和鼎高评级 30 天持有期 1 号固定收益类理财计划
2024 年年度报告
（产品代码：107819）

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5

§ 4 管理人报告6

 4.1 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明6

 4.2 理财产品报告期内关联交易发生情况7

§ 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9

 5.4 报告期内到期的非标准化债权类资产及收益情况9

 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10

 6.1 托管人报告10

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

- 1、本报告适用于招银理财招睿和鼎高评级 30 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 01 月 01 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	107819
理财产品名称	招银理财招睿和鼎高评级 30 天持有期 1 号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001622000138
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）	107819A：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；107819B：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；107819C：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；107819E：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；17819BX：业绩比较基准上限为 2.65%，下限为 1.65%；17819D：业绩比较基准上限为 2.65%，下限为 1.65%；17819DG：业绩比较基准上限为 2.75%，下限为 1.75%；17819F：业绩比较基准上限为 2.85%，下限为 1.85%；17819G：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；17819GF：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；17819GH：业绩比较基准上限为 2.75%，下限为 1.75%；17819GS：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；17819K：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；17819M：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%；17819TZ：业绩比较基准上限为 2.65%，下限为

	1.65%;17819V：业绩比较基准上限为 2.80%，下限为 1.80%;17819WS：业绩比较基准上限为 2.65%，下限为 1.65%；（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%，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，按照投资者持有份额满 90 天及以上的情况进行测算，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	45,317,110,384.34
理财产品成立日	2022 年 04 月 26 日
理财产品计划到期日	2032 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。

§ 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 48,434,299,537.14 元。其中，销售代码【107819A】份额为 36,851,157,891.17 份，份额净值为 1.0688 元，份额累计净值为 1.0688 元；销售代码【107819B】份额为 4,772,292,603.29 份，份额净值为 1.0691 元，份额累计净值为 1.0691 元；销售代码【107819C】份额为 973,005,456.48 份，份额净值为 1.0690 元，份额累计净值为 1.0690 元；销售代码【107819E】份额为 13,962,775.02 份，份额净值为 1.0689 元，份额累计净值为 1.0689 元；销售代码【17819BX】份额为 16,417.18 份，份额净值为 1.0667 元，份额累计净值为 1.0667 元；销售代码【17819D】份额为 831,526,666.96 份，份额净值为 1.0661 元，份额累计净值为 1.0661 元；销售代码【17819DG】份额为 13,718,586.42 份，份额净值为 1.0682 元，份额累计净值为 1.0682 元；销售代码【17819F】份额为 109,660,390.59 份，份额净值为 1.0698 元，份额累计净值为 1.0698 元；销售代码【17819G】份额为 158,719,829.41 份，份额净值为 1.0680 元，份额累计净值为 1.0680 元；销售代码【17819GF】份额为 28,593,505.11 份，份额净值为 1.0685 元，份额累计净值为 1.0685 元；销售代码【17819GH】份额为 942,477,649.90 份，份额净值为 1.0677 元，份额累计净值为 1.0677 元；销售代码【17819GS】份额为 185,431,393.92 份，份额净值为 1.0687 元，份额累计净值为 1.0687 元；销售代码【17819K】份额为 42,352,229.27 份，份额净值为 1.0691 元，份额累计净值为 1.0691 元；销售代码【17819M】份额为 183,590,891.77 份，份额净值为 1.0688 元，份额累计净值为 1.0688 元；销售代码【17819TZ】份额为 26,369,039.39 份，份额净值为 1.0672 元，

份额累计净值为 1.0672 元；销售代码【17819V】份额为 16,873,547.83 份，份额净值为 1.0689 元，份额累计净值为 1.0689 元；销售代码【17819WS】份额为 167,361,510.63 份，份额净值为 1.0648 元，份额累计净值为 1.0648 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。
 - 2. 根据产品说明书，因理财计划发行对象不同，会有不同的销售代码，不同销售代码可能存在理财计划销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因净值计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额单位净值、单位累计净值不完全一致。

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	2.16%	2.21%	2.26%	2.47%	--	--	--	2.56%

- 注：
- 1. 本理财产品成立于 2022 年 04 月 26 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）

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

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）

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

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）

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

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 年债券市场利率呈现“前低后稳”态势，全年 10 年期国债收益率波动区间中枢下移，波动区间收窄。上半年得益于货币政策延续宽松基调，市场流动性保持合理充裕，短端资金利率持续处于历史较低区间，为债券市场创造了有利环境。与此同时，实体经济呈现弱复苏态势，部分领域融资需求尚未完全恢复，银行和资管机构对优质债券资产的配置需求持续旺盛，市场呈现出一定“资产荒”的态势，推动收益率下行。四季度后，随着宏观政策重心向扩大内需和财政发力方向倾斜，叠加股市回暖推动市场风险偏好回升，市场对长期利率走势的预期发生边际变化，长端利率出现一定程度的回调压力。

在产品运作层面，产品坚持低波稳健思路，为投资者带来稳健的产品净值增长。我们积极为客户寻找存款等低波资产，让投资人获得安全稳定的收益。全年来看，由于存款利率持续下行，存款类产品的收益有所降低，但仍然在波动的市场中给客户带来稳健的产品收益。

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，当前市场的主要博弈点是消费和房地产的复苏进程，主要表现为地产销售回暖持续性有待验证、居民消费需求的回升有待进一步观察。政策层面，今年赤字率有所提升，积极财政政策的实施力度与节奏将对利率债供给形成直接影响，而货币政策在保持流动性合理充裕的同时，会继续注重结构性政策的实施。整体来看，后续多空因素交织，需要持续观察各方力量的边际变化，把握震荡行情下的机会。

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 4,411,666.40 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，本产品向台州银行股份有限公司实付销售服务费用 30,105.75 元；本产品向招商银行股份有限公司实付销售服务费用 80,385,820.83 元，实付托管费用 10,673,822.77 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 216,079,109.38 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	6,877,483.31	0.01	25,442,592,619.33	52.48
2	同业存单	3,491,464,993.70	7.20	7,004,011,734.99	14.44
3	拆放同业及债券 买入返售	1,940,163,192.40	4.00	2,954,618,965.84	6.09
4	债券	12,816,915,960.69	26.45	13,007,564,836.70	26.82
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	81,934,826.72	0.17
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	30,208,236,780.70	62.34	0.00	0.00
14	委外投资-协议 方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	48,463,658,410.80	100.00	48,490,722,983.58	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 1220139790104001	1,496,149,628.94	3.09
2	定期存款 1230109910102003	881,731,042.93	1.82
3	定期存款 1230109910102002	881,731,042.93	1.82
4	定期存款 12200568601032	730,583,899.00	1.51
5	定期存款 1230176400103001	729,589,289.36	1.51
6	定期存款 1230109910102006	729,263,957.74	1.51
7	定期存款 12301442304000001	582,921,512.61	1.20
8	定期存款 1230176400103002	521,135,204.34	1.08
9	24 进出 01	520,104,354.10	1.07
10	定期存款 12300643704000002	501,641,142.18	1.04

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。

招银理财有限责任公司
2024 年 12 月 31 日