

招银理财招睿青葵系列两年定开 011 号固定收益类理财计划
2024 年第 1 季度报告
(产品代码: 301066A 301066B 301066C)

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	4
4.1 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明	4
4.2 理财产品报告期内关联交易发生情况	5
§ 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 期末投资组合前十名资产	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	9

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

- 1、本报告适用于招银理财招睿青葵系列两年定开 011 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 01 月 01 日起至 2024 年 03 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

理财产品代码	301066A 301066B 301066C
理财产品名称	招银理财招睿青葵系列两年定开 011 号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001621000161
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）	301066A：业绩比较基准为 4.20%；301066B：业绩比较基准为 4.20%；301066C：业绩比较基准为 4.20%；（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	958,909,290.36
理财产品成立日	2020 年 08 月 05 日
理财产品计划到期日	2030 年 08 月 05 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 1,098,607,773.88 元，产品份额净值为 1.1457 元，产品份额累计净值为 1.1457 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	过去三个月	过去六个月	过去一年	过去三年	过去五年	自理财产品合同生效起至今
年化收益率	4.42%	4.31%	3.87%	3.54%	--	3.79%

注：如为报净值的产品，则年化收益率（包括过去三个月，过去六个月，过去一年、过去三年、过去五年，自理财产品合同生效起至今），指对应区间复权单位净值增长率的年化值，赎回成本未计入，非最终持有期到期收益率。

年化收益率= $[(1+\text{区间收益率})^{(365/\text{区间天数})}-1]*100\%$ ，其中：区间收益率=区间复权单位净值增长率=(区间最后一个自然日复权单位净值-区间首日的上一个自然日复权单位净值)/区间首日的上一个自然日复权单位净值*100%，区间天数=区间最后一个自然日（含）-区间首日的上一个自然日（不含）。理财产品成立日净值按照理财产品认购净值 1.0000 计算，成立日以来的年化收益率区间天数增加 1。

§ 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 年一季度，债市市场延续 2023 年四季度末以来的“牛市”行情。市场围绕投资“资产欠配荒”、基本面预期、政策面变化等主线，以及结构性货币政策工具加码和降准降息预期、资金面均衡宽松以及避险情绪等因素，推动债市利率持续下行并创新低，期限利差收缩。截至 3 月末，30 年国债利率较年初下行 38bp 至 2.46%，10 年国债较年初下行 27bp 至 2.29%，1 年国债利率较年初下行 36bp 至 1.72%。

报告期内产品配置高等级信用债、短期私募债、同业存单、优质 ABS 等标准类固收资产，杠杆中枢保持在合意区间内，久期基于产品封闭期限处中枢水平，运作期间根据宏观债券市场情况动态调节各类别资产配置比例和杠杆水平。

附：报告期内理财投资主要合作机构为中原信托有限公司、华泰资产管理有限公

司、天津信托有限责任公司和广发证券资产管理(广东)有限公司。

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

基本面角度，基建在政策支持下有望继续托底经济，但地产销售和投资预计在 2024 年或仍是磨底阶段，制造业虽有韧性但成为经济增长主导力量仍需要一定时间，整体而言，基本面角度对债券市场行情具备一定支撑。

财政政策和货币政策角度，当前货币政策仍处于降准降息通道中，全年来看政策基调将预计是平稳略宽松的格局。一方面，内部信用创造环境需要宽松流动性支持；另一方面，政府投资扩张、存量债务化解均需要较宽松的货币政策配合。同时关注未来存款利率中枢的下降可能性。当前债券收益率、信用利差均在历史中位较低分位。在积极配置的同时谨慎债券品种及尤其避免行业信用下沉，节奏上仍根据基本面边际变化、政策预期、资金面阶段性波动等情况，积极调整产品投资策略。

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 60,000,000.00 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 181.07 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 815,815.93 元，实付托管费用 81,402.57 元，实付资产服务费用 0.00 元。

4.2.4 本产品发生的其他类关联交易，投资金额总计 0.00 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	8,617,487.04	0.73	20,734,375.78	1.76
2	同业存单	0.00	0.00	0.00	0.00
3	拆放同业及债券 买入返售	10,002,465.75	0.85	85,515,534.63	7.25
4	债券	796,323,938.15	67.51	851,471,130.47	72.15
5	非标准化债权类 资产	121,121,133.99	10.27	188,804,426.87	16.00
6	权益类投资	0.00	0.00	33,665,031.08	2.85
7	金融衍生品	0.00	0.00	-131,273.26	-0.01
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	243,474,272.90	20.64	0.00	0.00
14	委外投资-协议 方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	1,179,539,297.83	100.00	1,180,059,225.57	100.00

注：1. 金额中包含资产应计利息、其他应收款项和清算款项。

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	21 新工 01	82,836,764.93	7.54
2	苏银金租同业借款 2024-001-3M	50,253,919.46	4.57
3	北银金租同业借款 20240131	50,229,027.20	4.57
4	24 中核 MTN001	39,967,609.32	3.64
5	20 民生银行二级	33,395,525.26	3.04
6	22 南京银行永续债 01	31,060,069.84	2.83
7	正雅 2023 年第五期信 贷资产收益权集合资金 信托计划	30,896,464.27	2.81
8	22 招资 01	30,414,990.41	2.77
9	22YN02EB	21,403,055.93	1.95
10	21 赣交 Y5	20,819,033.42	1.90

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
中原财富-成长 2108 期-盈澳集合资金信 托计划	东台市晶泰福科 技术有限公司	88	信托产品	正常
北银金租同业借款 20240131	北银金租	121	同业借款	正常
中原财富-成长 2019 期-盈格兴业股权受 益权投资集合资金信 托	弘泰恒业	75	信托产品	正常
正雅 2023 年第五期 信贷资产收益权集合 资金信托计划	蚂蚁消金	66	信托产品	正常
中原财富-成长 2050 期-深盈 1 号集合资 金信托计划	柯*龙	19	信托产品	正常

苏银金租同业借款 2024-001-3M	苏银金租	22	同业借款	正常
华泰-润泰 2023 第 1 号资产支持计划（第 4 期）	浙江网商银行股份有限公司机构 导流、信托自主 审核通过的借款 人	72	债权投资计划 和资产支持计 划	正常
广发资管乐融招银理 财 18 号股票质押单 一资产管理计划	李*	25	券商资产管理 产品	正常

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	投资收益（单位：元）
中原财富-成长 1717 期-中铁十八局集合 资金信托计划	7,329,252.87
国通信托·普安 1 号集合资金信托计划	3,924,763.42
中原财富-成长 1738 期-北京金控集合资 金信托计划	3,759,434.22
陆家嘴信托-祥韵丰盛集合资金信托计划	3,044,671.98
国通信托-安建 1 号集合资金信托计划	2,112,022.78
福嘉 2023 年第四期信贷资产收益权集合 资金信托计划	728,272.93
国通信托·盐城 1 号集合资金信托计划	219,169.35
中原财富-成长 2001 期-仙园 4 号集合资 金信托计划	140,580.17
中原财富-卓越 27 号集合资金信托	56,879.95
西藏信托-恒宇 15 号集合资金信托计划	44,027.11

注：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

截至报告期末，本产品存续的各衍生交易风险状况正常，较上一报告期期末公允价值变化-130,303.41 元，有损失，无，无异常情况。

注：公允价值变化= Σ {本报告期末衍生品市值-上一报告期期末衍生品市值（若上一报告期期末无持仓则取买入起始日）}

盈亏= Σ {本报告期末衍生品市值-初始买入本金}，正负轧差计算， ≥ 0 则无损失。

招银理财有限责任公司
2024 年 03 月 31 日