

招银理财招赢日日金 25 号现金管理类理财计划
2026 年上半年报告
（产品代码：8965）

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9

§ 6 托管人报告9

 6.1 托管人报告9

§ 7 现金管理类理财产品前十名投资者情况9

§ 8 现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况10

§ 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 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 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

理财产品产品代码	8965
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；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。）
业绩比较基准测算说明（如有）	本产品资金 100%投资于现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券及其他监管机构认可的具有良好流动性的货币市场工具，根据产品风险收益特征，确定本理财产品业绩比较基准
产品风险评级	PR1
杠杆水平	109.42%
报告期末理财产品份额总额	2,026,019,292.17

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/交易日顺延至下一工作日/交易日，具体以产品说明书为准，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：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。业绩比较基准是管理人基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，业绩比较基准不是预期收益率，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。

§ 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 2,026,019,292.17 元，每万份收益为 0.2946 元，七日年化收益率为 1.0700%。

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	1.06%	1.10%	1.26%	1.90%	--	--	--	1.66%

注：
1. 本理财产品成立于 2023 年 03 月 29 日，数据截至 2026 年 06 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, Π 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）

$$= \left\{ \left[\prod_{i=1}^N \left(1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{N}} - 1 \right\} * 100\%$$

$i=1, 2, \dots, N$, Π 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

2026 年上半年, 债市整体呈现小幅震荡、曲线走陡格局, 短端表现整体强于长端、信用表现整体强于利率。1 月, 权益慢牛行情叠加政府债供给扰动, 长债收益率冲高后有所回落, 短端整体相对平稳。2 月至 3 月, 银行负债缺口改善好于预期, 叠加非银活期存款自律预期等, 短端资产收益整体有所下行; 长端主要受到美伊冲突及通胀担忧有所上行。4 月至 5 月, 非银负债回流配债资金加速进场, 资金面宽松同时融资成本偏低, “资产荒” 行情继续演绎, 各期限品种整体下行明显。6 月, 月初银行体系融出显著回落, 银行负债承压, 叠加理财回表预期下预防性赎回, 带动债券收益有所上行。后在央行流动性管理框架完善与资金预期修正中, 债市情绪有所修复, 收益率小幅回落。

本产品为现金管理产品, 报告期内运作平稳, 产品维持流动性充裕, 严控信用风险, 主要配置同业存款、同业存单、高等级短久期信用债等资产, 维持适度久期杠杆, 投资风格稳健。

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

展望三季度，债市面临内外多空因素交织，波动率或有所抬升。利率债净供给或为年内高峰，海外波动亦有外溢风险，长端收益或震荡承压。基本面与货币政策对债市仍有支撑，预计短端确定性仍较强。后续持续关注政治局会议定调、政府债发行节奏、地缘政治及央行操作等对债券市场的影响。

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 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 20,000,000.00 元；

4.2.3 本产品与关联方发生的服务类关联交易

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 17,060.80 元；本产品向招商银行股份有限公司实付销售服务费用 1,700,936.74 元，实付托管费用 251,882.24 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 71,422,458.12 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	673,898,771.14	30.40	679,635,328.71	30.66
2	同业存单	298,650,802.18	13.47	301,192,279.08	13.59
3	拆放同业及债券 买入返售	438,556,610.46	19.78	438,556,610.46	19.78
4	债券	359,335,529.94	16.21	797,524,688.38	35.97
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	境外资产	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	446,434,802.36	20.14	0.00	0.00
14	委外投资-协议 方式	0.00	0.00	0.00	0.00
15	其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	2,216,876,516.08	100.00	2,216,908,906.63	100.00

注：

1. 穿透前列示的为理财产品直接投资并持有的各类资产，包括公募基金、私募基金、资产管理产品、通过签订协议的方式开展委托投资-协议方式持有资产以及其他直接投资并持有的资产的余额及占比，穿透后列示的为理财产品直接持有的各类资产、公募基金（无需穿透），以及对于间接持有的通过私募基金、资产管理产品、委外投资-协议方式投资的资产，即私募基金、资产管理产品、委外投资-协议方式投资需穿透至底层资产，按照理财产品持有比例计算的底层资产余额及占比。
2. 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。
3. 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 126024320	170,033,763.89	8.39
2	22 邮储银行永续债 01	109,245,659.98	5.39
3	26 中信银行 CD171	99,644,796.32	4.92
4	25 光大银行 CD234	99,524,336.38	4.91
5	26 农业银行 CD094	99,481,669.48	4.91
6	定期存款 126021334	90,054,750.00	4.44
7	21 农业银行永续债 01	54,979,264.84	2.71
8	21 北京银行永续债 01	42,967,609.08	2.12

9	21 北京银行永续债 02	41,656,681.87	2.06
10	21 进出 16	41,387,506.49	2.04

注：

1.本表格列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产，不包括现金、活期存款、备付金、保证金、同业拆借及回购等资产。

2.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。

3.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。

§ 7 现金管理类理财产品前十名投资者情况

序号	投资者类别	期末持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	机构	31,014,995.19	1.53
2	机构	24,434,191.33	1.21
3	机构	10,261,326.60	0.51
4	个人	9,276,218.30	0.46
5	机构	8,209,061.27	0.41
6	机构	7,631,699.76	0.38
7	个人	7,001,957.08	0.35
8	个人	5,853,080.18	0.29
9	个人	5,629,755.24	0.28
10	个人	5,431,286.95	0.27

§ 8 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	占总份额比例	报告期内持有份额
----	-------	--------	--------	----------

		（份）	（%）	变化情况
-	-	-	-	-

招银理财有限责任公司
2026 年 06 月 30 日