

招银理财招睿季添利（平衡）5号固定收益类理财计划
2024年上半年报告
（销售代码：107335A 107335C 107335E 107335H 17335D
17335ZX）

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 期末投资组合前十名资产	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季添利（平衡）5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 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

理财产品销售代码	107335A 107335C 107335E 107335H 17335D 17335ZX
理财产品名称	招银理财招睿季添利（平衡）5号固定收益类理财计划
理财产品登记编码	Z7001620000157
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）	107335A：业绩比较基准上限为 3.60%，下限为 2.00%；107335C：业绩比较基准上限为 3.55%，下限为 1.95%；107335E：业绩比较基准上限为 3.60%，下限为 2.00%；107335H：业绩比较基准上限为 3.60%，下限为 2.00%；17335D：业绩比较基准上限为 3.60%，下限为 2.00%；17335ZX：业绩比较基准上限为 3.60%，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。）
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	6,401,487,282.21
理财产品成立日	2021 年 01 月 15 日
理财产品计划到期日	2031 年 01 月 15 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 7,098,106,657.33 元，产品份额净值为 1.1088 元，产品份额累计净值为 1.1088 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	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	2.73%	2.66%	3.04%	2.40%	--	--	--	3.15%

注：

1. 本理财产品成立于 2021 年 01 月 15 日，数据截至 2024 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）

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

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年第二季度，债券市场延续前期惯性，利率震荡下行。其中基本面构建了利率持续下行的大环境，消费端主要受到居民部门收入及预期的修复空间约束。投资端一是企业产能空间充足，扩产需求不大，二是地方项目稀缺，基建表现缓于同期，三是地产销售起色有限，产业链条循环速度尚未提升。出口端则是受到产能转移、地缘矛盾等的扰动。

资金面对利率下行构成一定力量。高息资产稀缺，大量资金进入非银体系，市场普遍面临资产欠配、资金充裕的局面。债市配债力量进一步加强，各品种、各期限的利差有一定程度的压缩。

政策方面构成利率震荡的影响因素。一是地产政策方面，各城市陆续“因城施策”，缓解购房限制约束，使得房价企稳、地产复苏预期强化。二是央行多次提示长债风险，通过预期引导修正收益率曲线，扭转市场过热的债券交易情绪。

对此，我们密切关注宏观指标与市场情绪变化，采取了杠杆、久期、波段等多元策略，从市场中不断挖掘高性价比资产，提高交易配置效率，为投资者实现稳健的净值增长。

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

展望后市，经济基本面快速反转较为难现，或继续支持利率中枢维持低位。部分扰动因素权重将有所上升，一是下半年财政债券发行进度加快或构成供给压力，二是央行或入场参与收益率曲线修正，从而影响市场定价情绪。我们会持续观测市场各类迹象变化，及时做出相应策略的应对。

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 81,427,195.62 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 557,342.64 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 5,548,838.81 元，实付托管费用 773,698.77 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 300,000,000.00 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	1,784,983.72	0.02	3,017,575,896.76	38.54
2	同业存单	0.00	0.00	729,217,996.89	9.31
3	拆放同业及债券 买入返售	0.00	0.00	311,075,794.28	3.97
4	债券	679,551,460.88	9.35	2,719,514,114.36	34.73
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	332,134,022.20	4.24
7	金融衍生品	0.00	0.00	103,180,713.83	1.32
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	168,158,097.78	2.31	618,203,035.89	7.89
12	私募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
13	资产管理产品	6,418,284,238.21	88.32	0.00	0.00
14	委外投资-协议方式	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	7,267,778,780.59	100.00	7,830,901,574.21	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	定期存款 1220133000104003	328,188,675.42	4.62
2	22 东证 C2	224,209,498.08	3.16
3	定期存款 1220133000103001	202,254,181.49	2.85
4	定期存款 1220133000104004	164,015,834.11	2.31
5	21 中能建 MTN001	144,203,326.34	2.03
6	招商恒鑫 30 个月	131,165,337.55	1.85
7	21 大唐发电 GN002(碳中和债)	123,356,870.16	1.74
8	定期存款 1220090190104000002	112,619,360.48	1.59
9	定期存款 1220090190104000001	112,619,360.48	1.59
10	定期存款 1220133000103002	111,693,772.26	1.57

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	投资收益（单位：元）
苏银金租同业借款 2024-002-3M	769,725.00
苏银金租同业借款 2024-003-3M	455,262.50

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 1,319,881.21 元，无损失，无异常情况。

注：公允价值变化= \sum {本报告期期末衍生品市值-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= \sum {本报告期期末衍生品市值-初始买入本金}，正负轧差计算， ≥ 0 则无损失。

§ 6 托管人报告

6.1 托管人报告

托管人声明，在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中的财务数据进行了复核，未发现存在虚

假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

招银理财有限责任公司
2024年06月30日