

兴银理财丰利合享封闭式 61 号固收类理财产品 2024 年第三季度报告

理财产品管理人：兴银理财有限责任公司

理财产品托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 日

目 录

- § 一. 重要提示
- § 二. 产品基本信息
- § 三. 产品收益表现
- § 四. 产品投资经理简介
- § 五. 报告期内产品投资策略
- § 六. 投资组合情况
 - 1. 报告期末资产组合情况
 - 2. 报告期末杠杆融资情况
 - 3. 投资组合的流动性风险分析
 - 4. 报告期末资产持仓前十基本信息
 - 5. 报告期末持有非标准化债权类资产情况
 - 6. 报告期间关联交易情况
 - 7. 投资账户信息

§ 一. 重要提示

1. 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资需谨慎！
2. 理财信息仅供参考，详情请咨询理财经理，或在“中国理财网（www.chinawealth.com.cn）”查询该产品相关信息。
3. 兴银理财有限责任公司保留对所有文字说明的最终解释权。

§ 二. 产品基本情况

产品名称	兴银理财丰利合享封闭式 61 号固收类理财产品
产品代码	9K243610
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002024001798
产品运作方式	封闭式
产品募集方式	公募
投资类型	固定收益类
报告期末产品份额总额	560,902,621.75 份
投资币种	人民币
风险等级	R2
产品管理人	兴银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司

下属子份额的销售名称	下属子份额的销售代码	报告期末下属子份额的产品份额总数
丰利合享封闭式 61 号 A	9K24361A	390,581,621.75
丰利合享封闭式 61 号 B（私行尊享）	9K24361B	168,040,000.00
丰利合享封闭式 61 号 C	9K24361C	2,281,000.00

注:本产品的业绩比较基准或业绩报酬计提基准等类似表述不是预期收益率,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,仅供投资者进行投资决定时参考。

§ 三. 产品收益表现

报告期末,产品过往业绩如下:

产品销售代码	近 1 月 年化收益率 (%)	近 3 月 年化收益率 (%)	近 6 月 年化收益率 (%)	成立至今 年化收益率 (%)
9K24361A	2.77	2.96	--	2.96
9K24361B	2.79	2.97	--	2.97
9K24361C	2.59	2.77	--	2.78

业绩比较基准 (9K24361A): 3.00%--3.20%

业绩比较基准 (9K24361B): 3.01%--3.21%

业绩比较基准 (9K24361C): 2.82%--3.02%

提示:

(1) 产品展示的业绩比较基准为报告期末理财产品所在最新投资周期的业绩比较基准。

(2) 兴银理财丰利合享封闭式 61 号固收类理财产品成立于 2024 年 06 月 26 日,数据截止至 2024 年 09 月 30 日。过往业绩是由兴银理财有限责任公司计算并确认后所提供的数据。

(3) 近 N 月年化收益率 (%) = $(1 + (\text{当前复权单位净值} / \text{N 月前复权单位净值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。区间天数为产品前 N 月 (或首个披露的有效净值日期,不含该日) 至报告期末有效净值日期 (含该日) 累计运作天数。展示区间起始时间为近 N 月的有效净值日期,截止时间为本报告期末。

X 年年化收益率 (%) = $(1 + (\text{X 年最后一个有效复权单位净值} / \text{X-1 年最后一个有效复权单位净值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。区间天数为该完整会计年度的天数。

成立至今年化收益率 (%) = $(1 + (\text{当前市值} / \text{成立日市值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。区间天数为产品成立日期 (或首个披露净值日期,不含该日) 至报告期末净值日期 (含该日) 累计运作天数。

复权单位净值体现单位净值序列及累计净值序列的波动和分红等情况。

(4) 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。

报告期末,产品净值表现具体如下:

产品代码	估值日期	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
9K243610	2024 年 9 月 30 日	1.00772	1.00772	565,233,309.04
销售代码	估值日期	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
9K24361A	2024 年 9 月 30 日	1.00771	1.00771	393,594,914.66
9K24361B	2024 年 9 月 30 日	1.00774	1.00774	169,340,892.22
9K24361C	2024 年 9 月 30 日	1.00723	1.00723	2,297,502.16

§ 四. 产品投资经理简介

胡艳婷女士，英国约克大学经济学硕士（数理方向）。具有 10 年金融行业从业经验，8 年固定收益领域自营投资交易经验，历任江南农商行自营团队负责人，兴银理财投资经理。擅长利率债，衍生品交易，能通过宏观分析与利率策略以及信用价值挖掘为组合做出较稳定的收益。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

三季度债市继续快速下行，季末略有调整。权益继续震荡寻底，但季末出现大幅反弹。债市整体看，在资产荒的配置压力下，叠加央行在 7 月降息，并且有很强的继续降准降息的预期下，债市持续下行。在降息后债市下行速度过快，央行开始在市场上买卖国债。期间在下行幅度过大的时候，多次卖出超长国债和 10 年 7 年的国债，体现了央行调控市场风险的意志，使得债市疯牛一度刹车。并且信用利差开始整体反弹，并且维持，难以再大幅下行。但 9 月的降准降息的预期过于强烈，在央行干预力度减弱后，市场继续下行，一度 10 年国债逼近 2.0%。但 9 月 24 日央行新闻发布会后，虽然公告了未来降准降息的安排，但有更多支持股市的政策，导致利率快速回升。权益方面，自 5 月高点后，整体走势疲软。虽然汇率开始走强，人民币一度接近 7，但权益市场整体缺乏资金支持，外资在赚钱效应较差的情况下，配置资金持续流出，北向资金也不再每日公布，市场震荡走低。但每个月末都会有 1-2 日的反弹。9 月初上证指数继续下跌至 2700 点附近，中秋节后市场有超跌反弹的修复，9 月 24 日央行新闻发布会后 9 月政治局会议罕见的提到提振经济的内容，促成了股市出现罕见的快速大幅上涨，短短一周上证指数上涨接近 600 点，市场做多情绪较为疯狂。本报告期内，本组合根据市场情况适当调整债券持仓，利用利率衍生品对冲久期风险。对权益资产适当配置并积极调整结构。本组合净值在本报告期内表现尚可。

§ 六. 投资组合情况

1. 报告期末产品资产组合情况

序号	资产类型	直接投资占产品总资产的比例 (%)	间接投资占产品总资产的比例 (%)
1	现金及银行存款	0.63	8.48
2	同业存单	0.00	0.41
3	公募基金	0.00	0.56
4	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.04
5	债券	29.97	53.45
6	非标准化债权类资产	37.06	37.06
7	委外投资	32.34	0.00
	总计	100.00	100.00

2. 报告期末杠杆融资情况

报告期末本产品总资产未超过该产品净资产规模的 200%，符合产品协议对本产品杠杆比例的要求。

3. 投资组合的流动性风险分析

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主要来自于若投资品种所处的交易市场不活跃，可能带来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。为防范无法支付到期赎回款而产生的流动性风险，本理财产品管理人将合理安排所投资产期限，产品到期前完成所投资组合中相关资产变现，尽可能降低产品流动性风险，有效保障理财持有人利益。报告期内，本理财产品管理人严格遵守相关法律法规以及产品销售协议，对理财产品组合资产的流动性风险进行管理，报告期内未发生流动性风险。

4. 报告期末资产持仓前十基本信息

序号	资产名称	资产规模	占产品资产净值的比例 (%)
1	山西信托·鄂企优选 4 号集合资金信托计划 (武汉分行湖北省联合发展投资集团有限公司)	120,112,008.00	21.25
2	建元启航鼎 30 号集合资金信托计划 (泉州分行泉州城建集团有限公司)	53,036,190.24	9.38
3	山西信托·鲁企优选 2 号集合资金信托计划 (青岛分行青岛海发国有资本投资运营集团有限公司)	40,043,326.41	7.08
4	天津信托-天实 422 号集合资金信托计划 (重庆分行)	27,133,864.91	4.80

5	23 川华西 MTN002	20,531,853.15	3.63
6	22 北部湾投 MTN002A	20,368,221.64	3.60
7	22 正泰 MTN002(科创票据)	20,355,504.38	3.60
8	23 黄石城投 MTN001	17,819,271.68	3.15
9	24 新海连 SCP002	16,212,102.79	2.87
10	24 吉安城建 CP001	15,320,704.92	2.71

5. 报告期末持有非标准化债权类资产情况

序号	项目名称	融资客户	剩余融资期限(天)	交易结构	风险状况
1	山西信托·鲁企优选 2 号集合资金信托计划(青岛分行青岛海发国有资本投资运营集团有限公司)	青岛海发国有资本投资运营集团有限公司	270	信托贷款	正常
2	建元启航鼎 30 号集合资金信托计划(泉州分行泉州城建集团有限公司)	泉州城建集团有限公司	296	信托贷款	正常
3	云南信托-金瑞 28 号集合资金信托计划(韦尔股份股票质押)	虞仁荣	284	股票质押式回购单票-场外	正常
4	山西信托·鄂企优选 4 号集合资金信托计划(武汉分行湖北省联合发展投资集团有限公司)	湖北省联合发展投资集团有限公司	282	信托贷款	正常
5	天津信托-天实 422 号集合资金信托计划(重庆分行)	重庆蚂蚁消费金融有限公司	285	信贷资产转让	正常

6. 报告期间关联交易情况

6.1 理财产品在报告期末投资关联方发行、承销的证券的情况

资产名称	资产面额(元)	承销商/发行人
24 云建投 MTN007	14,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 云能投 MTN010	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 宿州城投 MTN001	1,000,000.00	九江银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司
24 新海连 SCP002	16,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 淮安新城 PPN002	9,000,000.00	兴业银行股份有限公司

6.2 理财产品在报告期内其他关联交易

交易标的	交易金额（万元）	交易类型	关联方名称
兴银理财丰利合享封闭式 61 号固收类理财产品	2.4980	托管费	兴业银行股份有限公司
兴银理财丰利合享封闭式 61 号固收类理财产品	71.2420	销售服务费	兴业银行股份有限公司

6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易

资产名称	资产面额（元）	交易类型	关联方名称
无			

7. 投资账户信息

序号	账户类型	账户编号	账户名称
1	托管账户	051010100101944169	兴银理财丰利合享封闭式 61 号固收类理财产品

兴银理财有限责任公司
2024 年 10 月 25 日