

兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划 2024 年第四季度报告

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：2025 年 1 月 22 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
 - 8. 影响理财份额投资人决策的其他重要信息

§ 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. 理财信息可供参考，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	兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划	
产品代码	07010011	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002021000253	
产品运作方式	开放式	
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	25,578,620,088.62 份	
投资币种	人民币	
风险等级	R1	
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
现金宝 1 号	07010011（适用【A】份额）	12,403,880,785.28
现金宝 1 号 B	0701001B	12,874,364,844.33
现金宝 1 号 C	0701001C	287,052,290.44
现金宝 1 号 T	0701001T	13,322,168.57

§ 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	2024 年 年化收益率 (%)	2023 年 年化收益率 (%)	2022 年 年化收益率 (%)	2021 年 年化收益率 (%)	2020 年 年化收益 (%)	成立至今 年化收益率 (%)
07010011（适用【A】份额）	1.87	2.28	2.71	--	--	0.50
0701001B	2.12	--	--	--	--	2.10
0701001C	2.08	--	--	--	--	2.20
0701001T	2.08	--	--	--	--	2.08

业绩比较基准（07010011（适用【A】份额））：通知存款七天+浮动基数 0%

业绩比较基准（0701001B）：通知存款七天+浮动基数 0%

业绩比较基准（0701001C）：通知存款七天+浮动基数 0%

业绩比较基准（0701001T）：通知存款七天+浮动基数 0%

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）兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划成立于 2010 年 10 月 20 日，数据截止至 2024 年 12 月 31 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+（当前复权单位净值/N 月前复权单位净值-1）*100%）^{（365/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+（X 年最后一个有效复权单位净值/X-1 年最后一个有效复权单位净值-1）*100%）^{（365/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+（当前市值/成立日市值-1）*100%）^{（365/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，产品收益具体如下：

产品代码	估值日期	万份收益	七日年化收益率	产品资产净值
07010011	2024 年 12 月 31 日	0.7524	1.9640%	25,578,620,088.62

销售代码	估值日期	万份收益	七日年化收益率	产品资产净值
07010011（适用【A】份额）	2024 年 12 月 31 日	0.7030	1.8470%	12,403,880,785.28
0701001B	2024 年 12 月 31 日	0.8004	2.1710%	12,874,364,844.33
0701001C	2024 年 12 月 31 日	0.7315	2.0800%	287,052,290.44
0701001T	2024 年 12 月 31 日	0.7726	2.0990%	13,322,168.57

§ 四. 产品投资经理简介

陈施颖女士，清华大学理学学士、金融学硕士，中级经济师，10 年固定收益市场投资交易经验。2013 年加入兴业银行、2020 年加入兴银理财，历任货币市场交易员、债券投资经理、理财产品组合投资经理，现任现金管理部投资经理、总经理助理，管理产品规模超过 2000 亿，善于大组合的资产配置和流动性管理，在管产品包括“兴银理财添利日日新 3 号”“兴业银行金雪球添利快线净值型理财产品”等。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

一、10 月，全月债市收益率呈“V”型走势，收益率波幅及期限利差均明显收窄。全月“看股做债”时有出现，表现出股市修复、债市震荡的行情。上半月，节前股市大涨带来的赎回冲击逐步缓解，财政、地产专题发布会引发市场关注，金融、经济等数据多弱于预期，收益率下行；下半月，降息、互换便利操作、买断式逆回购公开市场操作等增量工具落地，关于财政增量政策的预期博弈加大，月末央行买断式回购操作增量投放流动性，收益率震荡上行。11 月，债市收益率震荡下行，期限利差收窄。本月末，国债 1、3、5、7、10 和 30 年期到期收益率分别为 1.37%、1.41%、1.66%、1.88%、2.02%和 2.2%，分别较上月末下降 6、17、13、15、13、13BP。本月，10 年期国债曲线最低值 2.0206%、最高值 2.1406%，波动幅度约 12BP，环比走阔 4BP。1 年期和 10 年期国债利差为 65BP，环比收窄 7BP。信用债收益率整体下行，信用利差、等级利差多数收窄。12 月，中央政治局会议和中央经济工作会议陆续落地，“适度宽松”的货币政策助力市场做多情绪，机构“抢跑”交易跨年行情，债市利率下行顺畅，或提前反应了降息预期。月内以来 10 年期国债收益率加速下行，12 月 2 日首次突破“2%”的重要关口，此后不断刷新低点。展望 2025 年，国际上不确定性因素在美国大选落地后略有减少，特别是国内经济基本面企稳前，适度宽松的货币政策基调有望延续，资金面预计维持现有平稳宽松态势不变，年初需关注更加积极的财政背景下，政府赤字率提升带来国债和地方债供给对债券市场的扰动，但在关键经济指标未发生明显好转前，债券收益率预计依旧横盘在较低位。

二 前期运作回顾

报告期内，本产品始终保持流动性安全和防范信用风险作为第一要务，但在强降息预期下，采取积极的投资策略，在保证年末流动性的前提下，提升负债杠杆，拉长久期积极构建资产，为明年做足准备。

三 后期投资策略

下阶段考虑到市场抢跑因素，切换为以安全性和流动性优先、兼顾收益性的稳健策略，止盈本部分仓位，结合负债端情况提前布局产品流动性，保障产品运作安全。

§ 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	31.66	---
2	同业存单	25.47	---
3	拆放同业及债券买入返售	28.18	---
4	债券	14.69	---
	总计	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 120%，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一方面来自理财份额持有人可在约定的开放日提出赎回其持有的理财份额，另一方面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，持续根据市场变化情况做好投资安排，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	农业银行福州分行活期存款	1,720,793,343.74	6.73
2	农业银行上海市分行活期存款	1,064,053,200.03	4.16
3	Z 存放同业（线上）20241226002	764,230,282.34	2.99
4	Z 存放同业（线上）20241227014	600,149,350.00	2.35
5	Z 存放同业（线上）20240508025	507,602,776.72	1.98
6	Z 存放同业（线上）20241021010	501,980,000.00	1.96
7	24 招商局 SCP012	501,910,640.42	1.96
8	Z 存放同业（线上）20241111003	501,360,000.17	1.96
9	Z 存放同业（线上）20241205005	500,667,499.94	1.96
10	Z 存放同业（线上）20241227012	500,124,305.55	1.96

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
无					

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
22 皖投集 MTN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 光大控股 MTN001	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 厦门资产 SCP002	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 潞安 MTN002	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 豫交投 MTN008	90,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 招商局 SCP012	500,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 中航租赁 MTN001	110,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 湖南财信 SCP002	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 中国一冶 1ABN001 优先	61,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 贵州高速 MTN003	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 吉利 SCP003 (科创票据)	10,000,000.00	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
Z 存放同业（线上）20241227012	50,000.0000	授信	兴业银行股份有限公司
兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划	924.6550	销售服务费	兴业银行股份有限公司
债券质押式正回购	13.9888	正回购	厦门国际银行股份有限公司
兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划	147.6685	托管费	兴业银行股份有限公司

兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划	9.3242	快赎垫资服务	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	051010100100004465	兴业银行股份有限公司理财产品托管专户

8. 影响理财份额投资人决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情形

本产品本报告期无单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情形。

兴银理财有限责任公司
2025 年 1 月 22 日