

兴银理财丰利悦动(9个月最短持有期)日开1号固收类理财产品 2025年半年度报告

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8月31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. 理财托管机构报告
- § 七. 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	兴银理财丰利悦动(9个月最短持有期)日开1号固收类理财产品
产品代码	9K210030
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002022000503
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	8,359,142,961.94 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
丰利悦动 9 个月持有日开 1 号 A（兴飞跃款）	9K21003A	7,313,626,218.84
丰利悦动 9 个月持有日开 1 号（工行）	9K21003B	1,038,371,969.85
丰利悦动 9 个月持有日开 1 号 C	9K21003C	7,144,773.25

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	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(%)
9K21003A	2.96	3.42	--	--	--	3.13
9K21003B	2.92	--	--	--	--	2.78
9K21003C	2.87	--	--	--	--	4.55

业绩比较基准（9K21003A）：中债-新综合全价(1-3 年)指数收益率×95%+活期存款利率×5%

业绩比较基准（9K21003B）：中债-新综合全价(1-3 年)指数收益率×95%+活期存款利率×5%

业绩比较基准（9K21003C）：中债-新综合全价(1-3 年)指数收益率×95%+活期存款利率×5%

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) 兴银理财丰利悦动(9个月最短持有期)日开1号固收类理财产品成立于2022年09月29日，数据截止至2025年06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+（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 |
|----------|-----------------|---------|---------|------------------|
| 9K210030 | 2025 年 6 月 30 日 | 1.08645 | 1.08645 | 9,081,819,207.23 |
| 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 |
| 9K21003A | 2025 年 6 月 30 日 | 1.08876 | 1.08876 | 7,962,809,611.83 |
| 9K21003B | 2025 年 6 月 30 日 | 1.07018 | 1.07018 | 1,111,243,199.93 |
| 9K21003C | 2025 年 6 月 30 日 | 1.08700 | 1.08700 | 7,766,395.47 |
- 4/10

§ 四. 产品投资经理简介

徐莹女士，上海财经大学金融学硕士，CFA。2008年至2013年在兴业银行从事债券投资、组合投资管理，2013年至2021年任兴业基金管理有限公司固收投资部团队总监及基金经理，历任兴业定期开放债券型证券投资基金、兴业年年利定期开放债券型证券投资基金、兴业添利债券型证券投资基金、兴业瑞丰6个月定期开放债券型证券投资基金、兴业奕祥混合型证券投资基金基金经理，2021年至今任兴银理财投资经理及ESG投资管理人。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

目前维持久期0.5-2年；衍生品套利策略不高于5%的比例；穿透后转债仓位不高于5%，2025年二季度债券整体走势震荡，结构上，增加中短高票息信用品种，增加组合的流动性，让组合进可攻，退可守，并择机博弈市场机会。

§ 六. 理财托管机构报告

一、托管人声明

本报告期内，我行作为资产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，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对管理人编制的同期定期报告中的产品收益表现、主要财务指标、投资组合情况、份额变动及收益分配情况等穿透前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。

二、托管人对报告期内本理财产品投资运作的说明

我行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对理财产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

§ 七. 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	0.95	11.71
2	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.30
3	代客境外理财投资 QDII	0.00	2.41
4	公募基金	37.60	37.85
5	金融衍生品	0.00	0.00
6	同业存单	0.00	0.02
7	委外投资	22.37	0.00
8	债券	39.08	47.71
	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 140%，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 (元)	占产品资产净值的比例 (%)
1	长城短债债券型证券投资基金	479,289,485.70	5.28
2	嘉实汇鑫中短债债券型证券投资基金	402,556,186.78	4.43
3	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	357,055,095.81	3.93
4	景顺长城中短债债券型证券投资基金	299,143,412.60	3.29

5	兴业添利债券型证券投资基金	249,949,992.60	2.75
6	交银施罗德丰晟收益债券型证券投资基金	243,885,956.05	2.69
7	广发景明中短债债券型证券投资基金	233,974,109.74	2.58
8	交银施罗德增利债券证券投资基金	222,572,760.41	2.45
9	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金	196,887,642.11	2.17
10	永赢易弘债券型证券投资基金	193,876,560.61	2.13

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 宁德 02	30,000,000.00	华福证券有限责任公司
25 电网 SCP017	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 嘉公路 MTN001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 浙兴合 MTN002	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 宁德时代 GN001	116,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 海尔消费债 01	2,500,000.00	兴业银行股份有限公司
20 泰安城乡 MTN002	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 顺德投资 MTN001	6,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 三明交发 MTN001	5,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 海恒控股 MTN002	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司

23 阜阳投资 PPN004	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 国贸资本 MTN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 新余城建 MTN002	4,000,000.00	九江银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司
24 淮安投资 MTN003	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 滨江城建 PPN002	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 财信产基 MTN001	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 财鑫投资 MTN002	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 金东城投 MTN002	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
25 云南交投 MTN005	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 徽商银行永续债 01	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
25 平安银行永续债 01BC	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 南玻 SCP001(科创票据)	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 吉利 MTN001(科创票据)	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 光谷金控 MTN001(科创票据)	2,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 晶合集成 MTN001(科创票据)	7,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 兴信 03	15,000,000.00	兴业国信资产管理有限公司
24 兴信 01	30,000,000.00	兴业国信资产管理有限公司
24 荣盛 MTN003	31,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 闽国资 MTN001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 中国信达债 01	28,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 柯桥开发 MTN001	20,000,000.00	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
兴银理财丰利悦动(9个月最短持有期)日开1号固收类理财产品	158.9385	托管费	兴业银行股份有限公司

嘉实基金兴银1号集合资产管理计划	3.7367	管理费	嘉实基金管理有限公司
兴瀚资管兴添翼30号集合资产管理计划	3.2732	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴瀚资管兴添翼32号集合资产管理计划	9.9400	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴瀚资管兴添翼33号集合资产管理计划	0.3644	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴瀚资管兴添翼37号集合资产管理计划	1.7528	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
嘉实基金兴银2号集合资产管理计划	27.6173	管理费	嘉实基金管理有限公司
兴银基金-创鑫27号集合资产管理计划	1.8739	管理费	兴银基金管理有限责任公司
兴业信托·兴享稳健睿郡3号证券投资集合资金信托计划	19.7246	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳健元璟1号证券投资集合资金信托计划	0.5583	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫13号集合资金信托计划	0.5290	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫12号集合资金信托计划	0.3758	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫18号集合资金信托计划	0.2632	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫43号集合资金信托计划	0.0068	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业期货·兴合3号集合资产管理计划	11.9602	管理费	兴业期货有限公司
兴业期货·兴合6号集合资产管理计划	10.5157	管理费	兴业期货有限公司
嘉实汇鑫中短债债券型证券投资基金	54.3440	管理费	嘉实基金管理有限公司
兴银鑫日享短债债券型证券投资基金	3.5195	管理费	兴银基金管理有限责任公司
兴业添利债券型证券投资基金	17.9586	管理费	兴业基金管理有限公司
兴银理财丰利悦动(9个月最短持有期)日开1号固收类理财产品	947.3393	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	051010100101477887	兴银理财丰利悦动 9 个月最短持有期日开 1 号固收类理财产品

兴银理财有限责任公司
2025 年 8 月 31 日