

兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划

2026 年上半年报告

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：2026 年 08 月 20 日

目录

§ 一. 重要提示.....3

§ 二. 产品基本情况3

§ 三. 产品收益表现4

§ 四. 产品投资经理简介5

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析5

§ 六. 理财托管机构报告6

§ 七. 投资组合情况6

 1.报告期末产品资产组合情况6

 2.报告期末杠杆融资情况6

 3.投资组合的流动性风险分析6

 4.报告期末资产持仓前十基本信息7

 5.报告期末持有非标准化债权类资产情况7

 6.报告期间关联交易情况7

 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.....7

 6.2 理财产品在报告期内其他关联交易8

 6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易8

 7.投资账户信息8

 8.理财份额投资人信息.....8

 8.1 期末现金管理类产品前十大份额投资人情况8

 9.影响理财份额投资人决策的其他重要信息9

 9.1 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9

§ 一. 重要提示

1. 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资须谨慎！

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	20,816,993,144.82 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）	8,511,812,832.53
现金宝 1 号 B	0701001B	6,400,575,986.80
现金宝 1 号 C	0701001C	219,442,742.46
现金宝 1 号 F	0701001F	4,873,429,112.72
现金宝 1 号 T	0701001T	168,513,823.69
兴银理财现金宝 1 号 X（私享）	0701001X	643,218,646.62

§ 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	2025 年 年化收益率 (%)	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 (%)	成立至今 年化收益率(%)
07010011 (适用【A】 份额)	1.48	1.87	2.28	2.71	--	2.01
0701001B	1.74	2.12	--	--	--	1.87
0701001C	1.70	2.08	--	--	--	1.91
0701001F	--	--	--	--	--	1.45
0701001T	1.70	2.08	--	--	--	1.82
0701001X	--	--	--	--	--	1.34

业绩比较基准（07010011（适用【A】份额））：人民银行 7 天通知存款利率
业绩比较基准（0701001B）：人民银行 7 天通知存款利率
业绩比较基准（0701001C）：人民银行 7 天通知存款利率
业绩比较基准（0701001F）：人民银行 7 天通知存款利率
业绩比较基准（0701001T）：人民银行 7 天通知存款利率
业绩比较基准（0701001X）：人民银行 7 天通知存款利率

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 2026 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）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，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	2026 年 06 月 30 日	0.3635	1.3134%	20,816,993,144.82
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）	2026 年 06 月 30 日	0.3116	1.1424%	8,511,812,832.53
0701001B	2026 年 06 月 30 日	0.3993	1.4666%	6,400,575,986.80
0701001C	2026 年 06 月 30 日	0.3883	1.4260%	219,442,742.46
0701001F	2026 年 06 月 30 日	0.4048	1.4868%	4,873,429,112.72
0701001T	2026 年 06 月 30 日	0.3938	1.4462%	168,513,823.69
0701001X	2026 年 06 月 30 日	0.3664	1.3449%	643,218,646.62

§ 四. 产品投资经理简介

王茜鹤女士，上海交通大学金融学士、美国纽约大学管理学硕士，金融风险管理师（FRM），6 年固定收益市场投资交易经验。2017 年加入兴业银行、2024 年加入兴银理财，曾任兴业银行理财产品组合投资经理、固定收益产品经理，历史管理规模超 1000 亿元。现任兴银理财现金管理部投资经理。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

一、宏观经济及市场情况

二季度经济延续温和复苏态势，结构分化特征明显。CPI 同比维持在 1.2%左右，创 2023 年 5 月以来新高；PPI 同比由负转正，显示通缩压力缓解。

央行延续“适度宽松、精准滴灌”基调，继续收短放长。央行通过 MLF 加量续作补充中长期流动性，支持银行信贷投放和政府债券发行，同时避免资金利率过度偏离政策利率。

国内债市整体震荡走强，收益率曲线呈现牛陡特征。10 年期国债收益率从 4 月初的 1.81%-1.82%高位，下行至 5 月中下旬 1.71%附近；1 年期国债收益率从约 1.25%下行至 1.10%附近，短端下行幅度明显大于长端。信用债收益率走势与国债同步震荡下行，信用利差结构分化。1 年期 AAA 同业存单发行利率二季度窄幅波动，5 月降至最低点，6 月反弹，全季度利率从 1.53%高点下行约 9BP 至 1.44%低点。利率走势与资金面宽松程度高度相关，5 月初央行大额净回笼曾引发短端利率短暂上行，但随后在宽松预期支撑下再度走低。

展望后市，国内经济延续结构性 K 型修复格局，外需出口、高端制造业等景气度持续回暖，居民消费、实体内需修复动能偏弱。货币政策预期延续稳健偏宽松的基调，央行将综合运用各类货币政策工具，更加精准灵活调控，维护银行体系流动性合理充裕。目前宏观环境整体对债券市场提供支撑，短端收益率进一步下行空间相对有限，或维持低位震荡。关注经济基本面数据、政府债供给节奏及稳增长政策力度等扰动因素，把握市场调整后的配置机会。

二、前期运作回顾

报告期内，本产品始终将保持流动性安全和防范各类风险作为第一要务，在此基础上通过稳健的投资风格实现相对稳定的收益。二季度，短债收益率下行幅度显著超过长债，利率走势与资金面依旧高度相关。具体操作上，维持哑铃型配置，以 9m-1Y 存放同业、同业存单、高等级信用债等，拉长组合剩余期限、充分把握季度末珍贵的建仓窗口，积累资本利得，保持产品收益的竞争性。

三、后期投资策略

下阶段本产品仍然会坚持以安全性和流动性优先、兼顾收益性的稳健策略，综合考量各类资产的风险收益特征，根据市场情况灵活把握投资节奏。目前看资金价格回归政策利率，可保持稳步的建仓节奏，并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. 理财托管机构报告

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。

报告期内，托管人根据自身能够获取的数据和信息，依据国家有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，对管理人在本理财产品的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、理财产品费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。

托管人根据自身能够获取的数据和信息，认真复核了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（具体内容以报告实际披露情况为准），认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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	41.05	41.05
2	同业存单	33.29	33.29
3	拆放同业及债券买入返售	14.66	14.66
4	债券	11.00	11.00
	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 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（元）	占产品资产净值的比例（%）
1	建设银行北京市分行活期存款	1,900,266,698.97	9.13
2	Z 存放同业(线上)20260629017	1,200,106,666.66	5.77
3	农业银行北京分行活期存款	560,434,176.43	2.69
4	Z 存放同业（线上） 20260109003	503,964,583.91	2.42
5	Z 存放同业（线上） 20260318011	401,808,333.10	1.93
6	26 北京银行 CD036	398,658,774.07	1.92
7	Z 存放同业（线上） 20260204001	322,220,026.34	1.55
8	Z 存放同业（线上） 20251104001	303,405,750.00	1.46
9	Z 存放同业（线上） 20251112003	303,195,499.23	1.46
10	Z 存放同业（线上） 20251114008	303,167,832.57	1.46

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）	交易类型	关联方名称
25 海通恒信 CP003	60,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 厦股 1A	27,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
26 象屿股份 SCP003	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 月华一方 ABN005 优先	17,500,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 象屿保理 ABN002 优先	14,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
22 川能投 MTN001	10,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司
26 九江银行 CD010	100,000,000.00	发行人	九江银行股份有限公司

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（元）	交易类型	关联方名称
兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划	35,435.87	快赎垫资服务	兴业银行股份有限公司
Z 存放同业(线上)20260629017	1,200,000,000.00	授信	兴业银行股份有限公司
Z 存放同业（线上）20251209002	300,000,000.00	授信	兴业银行股份有限公司
Z 存放同业(线上)20260630023	100,000,000.00	授信	兴业银行股份有限公司
债券质押式正回购	240,720.00	正回购	厦门国际银行股份有限公司
债券质押式正回购	18,630.00	正回购	云南红塔银行股份有限公司
兴业银行现金宝（1号）人民币理财计划	20,569,989.67	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	开户行
1	托管账户	0510101001000044 65	兴业银行股份有限公司理财产品 托管专户	兴业银行股份有限公司

8.理财份额投资人信息

8.1 期末现金管理类产品前十大份额投资人情况

序号	投资者类别	持有份额（份）	占总份额占比（%）
1	产品	1,250,000,000.00	6.00
2	机构	1,006,497,654.91	4.83
3	机构	706,533,354.45	3.39
4	产品	520,000,000.00	2.50
5	机构	500,528,688.13	2.40
6	机构	500,000,000.00	2.40
7	机构	470,200,846.32	2.26
8	机构	401,730,294.39	1.93

9	机构	300,909,525.74	1.45
10	机构	300,048,898.37	1.44

9.影响理财份额投资人决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有产品份额变化情况					报告期末持有份额情况	
	序号	持有份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20260324-20260325	1,787,604,439.51	11,025,962,126.29	12,813,566,565.80	0.00	0.0000
产品特有风险							
本产品在报告期内存在单一投资者持有理财份额比例达到或者超过产品总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，管理人可能无法以合理的价格及时变现理财资产，有可能对理财产品收益产生一定的影响，甚至可能引发理财的流动性风险。							

兴银理财有限责任公司
2026 年 08 月 20 日