

兴银理财丰利合享封闭式 163 号固收类理财产品 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5

§ 七. 投资组合情况5

 1.报告期末产品资产组合情况5

 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6

 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8

 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.....8

 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9

 7.投资账户信息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	兴银理财丰利合享封闭式 163 号固收类理财产品	
产品代码	9K251630	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002025002040	
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	1,000,380,665.47 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 163 号 A	9K25163A	126,450,572.81
丰利合享封闭式 163 号 B	9K25163B	808,866,232.93
丰利合享封闭式 163 号 C	9K25163C	7,825.00
丰利合享封闭式 163 号 D（新资金专享）	9K25163D	56,795,801.73
丰利合享封闭式 163 号 E	9K25163E	2,895,133.00
丰利合享封闭式 163 号 G（行庆专享）	9K25163G	5,365,100.00

§ 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(%)
9K25163A	2.32	2.41	2.80	2.90
9K25163B	2.35	2.44	2.83	2.93
9K25163C	2.16	2.26	2.66	2.75
9K25163D	2.37	2.46	2.85	2.95
9K25163E	2.32	2.40	2.79	2.89
9K25163G	2.37	2.45	2.85	2.94

业绩比较基准（9K25163A）：年化 2.27%-2.47%
业绩比较基准（9K25163B）：年化 2.30%-2.50%
业绩比较基准（9K25163C）：年化 2.11%-2.31%
业绩比较基准（9K25163D）：年化 2.32%-2.52%
业绩比较基准（9K25163E）：年化 2.26%-2.46%
业绩比较基准（9K25163G）：年化 2.31%-2.51%

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 163 号固收类理财产品成立于 2025 年 12 月 17 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。

$$X \text{ 年年化收益率（\%）} = \left(1 + \left(\frac{\text{X 年最后一个有效复权单位净值}}{\text{X-1 年最后一个有效复权单位净值}} - 1 \right) * 100\% \right)^{\frac{365}{\text{区间天数}}} - 1$$

区间天数为该完整会计年度的天数。

$$\text{成立至今年化收益率（\%）} = \left(1 + \left(\frac{\text{当前市值}}{\text{成立日市值}} - 1 \right) * 100\% \right)^{\frac{365}{\text{区间天数}}} - 1$$

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）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
9K251630	2026 年 06 月 30 日	1.01552	1.01552	1,015,903,529.84
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
9K25163A	2026 年 06 月 30 日	1.01537	1.01537	128,394,078.33

9K25163B	2026 年 06 月 30 日	1.01553	1.01553	821,429,297.14
9K25163C	2026 年 06 月 30 日	1.01459	1.01459	7,939.16
9K25163D	2026 年 06 月 30 日	1.01564	1.01564	57,684,025.42
9K25163E	2026 年 06 月 30 日	1.01532	1.01532	2,939,474.57
9K25163G	2026 年 06 月 30 日	1.01559	1.01559	5,448,715.22

§ 四. 产品投资经理简介

高翰昆先生，英国诺丁汉大学理学硕士，华东理工大学工科学本科。拥有 13 年固收、权益投资交易经验，2020 年 7 月加入兴银理财，任多策略团队投资经理。投资策略主要基于对经济运行周期及对监管当局货币及财政政策的研判，自上而下进行大类资产及板块配置。操作风格上积极主动，守正出奇。以配置思路为主，套利思路为辅。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

2026 年二季度，货币环境依然宽松，利率债小幅震荡下行，同期信用债利率大幅下行，配置盘力量较强。本报告期内，本组合按照既定策略严格执行。二季度表现整体较好。展望 2026 年三季度，美伊冲突缓和后，内需能否改善成为债券定价核心。为避免资金空转，央行把控货币政策导向。在此背景下，债券利率进一步下行空间有限，大概率窄幅震荡，期限及信用利差可能扩大，且波动加大。本组合将继续坚持产品的既定策略维持高比例的低波资产配置，规避长久期资产，争取在波动的市场中获取稳定的收益。

§ 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	0.30	25.32
2	同业存单	0	0.71

3	拆放同业及债券买入返售	0	0.76
4	债券	1.01	26.14
5	非标准化债权类资产	0	40.34
6	境外资产	0	3.46
7	公募基金	0	3.27
8	委托投资	98.69	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（元）	占产品资产净值的比例（%）
1	兴业信托兴合 J256（东阳国资）集合资金信托计划（杭州分行-东阳市国有资产投资有限公司）	115,090,064.41	11.33
2	鑫业十九号集合资金信托计划（郑州分行-河南水投资源开发管理集团有限公司定向）	97,151,784.47	9.56
3	兴业信托·兴合 D038 号集合资金信托计划（太原分行-晋能控股煤业集团有限公司）	87,052,579.25	8.57
4	山东信托·汇信 34 号集合资金信托计划（龙建股份可转债）	48,033,981.30	4.73
5	兴业信托·兴享稳鑫 5 号集合资金信托计划持有定期存款(11DP260347)	35,885,233.91	3.53

6	兴盈 12 号集合资金信托计划（乌鲁木齐分行新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司)	25,021,373.79	2.46
7	兴业信托·兴合 N061 集合资金信托计划（成都市武侯国有资本投资运营集团有限责任公司)	24,017,144.60	2.36
8	23 两江 06	21,519,497.83	2.12
9	光信·光鑫·兴合 25 号集合资金信托计划（常德市海绵城市建设投资开发有限公司)	20,014,278.47	1.97
10	兴业信托·兴享稳鑫 3 号集合资金信托计划持有定期存款(11DP260304)	17,114,727.84	1.68

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	兴业信托兴合 J256（东阳国资）集合资金信托计划（杭州分行-东阳市国有资产投资有限公司)	东阳市国有资产投资有限公司	171	信托贷款	正常
2	鑫业十九号集合资金信托计划（郑州分行-河南水投资源开发管理集团有限公司定向)	河南水投资源开发管理集团有限公司	178	信托贷款	正常
3	兴业信托·兴合 D038 号集合资金信托计划（太原分行-晋能控股煤业集团有限公司)	晋能控股煤业集团有限公司	181	信托贷款	正常
4	山东信托·汇信 34 号集合资金信托计划（龙建股份可转债)	黑龙江省建设投资集团有限公司	110	收/受益权	正常
5	兴盈 12 号集合资金信托计划（乌鲁木齐分行新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司)	新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司	176	信托贷款	正常
6	兴业信托·兴合 N061 集合资金信托计划（成都市武侯国有资本投资运营集团有限责任公司)	成都市武侯国有资本投资运营集团有限责任公司	176	信托贷款	正常

7	光信·光鑫·兴合 25 号集合资金信托计划（常德市海绵城市建设投资开发有限公司）	常德市海绵城市建设投资开发有限公司	196	信托贷款	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）	交易类型	关联方名称
无			

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
兴银理财丰利合享封闭式 163 号固收类理财产品	24,240.25	托管费	兴业银行股份有限公司
兴业信托兴合 J256（东阳国资）集合资金信托计划（杭州分行-东阳市国有资产投资有限公司）	69,383.33	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴合 D038 号集合资金信托计划（太原分行-晋能控股煤业集团有限公司）	43,741.67	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴合 N061 集合资金信托计划（成都市武侯国有资本投资运营集团有限责任公司）	14,480.00	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业期货-兴耘 4 号集合资产管理计划	10,017.13	管理费	兴业期货有限公司
兴业期货-兴耘 3 号集合资产管理计划	5,503.98	管理费	兴业期货有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 19 号集合资金信托计划	464.80	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 5 号集合资金信托计划	438.83	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 3 号集合资金信托计划	216.95	管理费	兴业国际信托有限公司
兴银理财丰利合享封闭式 163 号固收类理财产品	571,417.29	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	0510101001023667 90	兴银理财丰利合享封闭式 163 号 固收类理财产品	兴业银行股份有限公司

兴银理财有限责任公司
2026 年 08 月 20 日