

兴银理财丰利合享封闭式 177 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3

§ 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 177 号固收类理财产品	
产品代码	9K251770	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002026000152	
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	1,414,213,611.84 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 177 号 A	9K25177A	88,989,349.20
丰利合享封闭式 177 号 B	9K25177B	1,318,731,519.66
丰利合享封闭式 177 号 C	9K25177C	596,982.98
丰利合享封闭式 177 号 E	9K25177E	5,895,760.00

§ 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(%)
9K25177A	2.50	2.78	--	2.81
9K25177B	2.52	2.80	--	2.83
9K25177C	2.28	2.57	--	2.60
9K25177E	2.44	2.72	--	2.75
业绩比较基准 (9K25177A)：年化 2.28%-2.48%				
业绩比较基准 (9K25177B)：年化 2.30%-2.50%				
业绩比较基准 (9K25177C)：年化 2.07%-2.27%				
业绩比较基准 (9K25177E)：年化 2.22%-2.42%				
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 177 号固收类理财产品成立于 2026 年 03 月 18 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 (%) = $(1 + (\text{当前复权单位净值} / \text{N 月前复权单位净值} - 1) * 100\%) ^ {(365 / \text{区间天数})} - 1$ 。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 (%) = $(1 + (\text{X 年最后一个有效复权单位净值} / \text{X-1 年最后一个有效复权单位净值} - 1) * 100\%) ^ {(365 / \text{区间天数})} - 1$ 。区间天数为该完整会计年度的天数。				
成立至今年化收益率 (%) = $(1 + (\text{当前市值} / \text{成立日市值} - 1) * 100\%) ^ {(365 / \text{区间天数})} - 1$ 。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
9K251770	2026 年 06 月 30 日	1.00799	1.00799	1,425,509,235.77
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
9K25177A	2026 年 06 月 30 日	1.00793	1.00793	89,695,450.83
9K25177B	2026 年 06 月 30 日	1.00799	1.00799	1,329,270,898.64
9K25177C	2026 年 06 月 30 日	1.00733	1.00733	601,360.41
9K25177E	2026 年 06 月 30 日	1.00776	1.00776	5,941,525.89

§ 四. 产品投资经理简介

黄亦尧，复旦大学经济学硕士，2018 年从业，曾在信托、券商任职，拥有丰富的固定收益市场投研经验。2021 年加入兴银理财，曾任集中交易部交易员，多资产投资部投资经理助理，2025 年聘任多资产投资部投资经理。投资风格稳健，注重产品回撤，擅长灵活运用交易策略捕捉投资机会。

薛纪晔先生，香港中文大学管理学博士，本科及硕士研究生均就读于清华大学数学系，拥有 5 年净值化产品管理经验以及多年衍生品研究经验。2018 年加入兴业银行资产管理部担任投资经理。曾任中国金融期货交易所金融期货博士后研究员，在衍生品投资研究和大类资产配置方面具有丰富经验。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

本产品为非标+债券的固收类产品。一季度产品运行较为稳健。组合债券久期 1.2 年，杠杆 153%。产品配置角度上，以高等级信用资产为主，兼顾收益和安全性。

§ 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	0.04	8.52
2	拆放同业及债券买入返售	0	0.58
3	债券	45.34	61.62
4	非标准化债权类资产	8.17	28.71
5	金融衍生品	0	0.50
6	公募基金	0	0.03
7	委托投资	46.41	0.00
8	其他资产	0.04	0.04
	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 D039 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）	90,047,329.26	6.32
2	2026 蚂蚁借呗中保登（泰泓 2-3）	80,400,626.04	5.64
3	交银国信·融诚 1347-1 号集合资金信托计划（泉州分行-福建省晋江市建设投资控股集团有限公司）	80,083,087.40	5.62
4	中粮信托·栗泽 21 号集合资金信托计划	69,253,267.42	4.86
5	外贸信托臻璟系列集合资金信托计划 92 期	69,244,814.47	4.86
6	25 牧原食品 MTN001	60,871,698.90	4.27
7	江苏信托·兴盛安泰 2 号集合资金信托计划持有定期存款(11DP260447)	60,713,370.06	4.26
8	24 四川商投 MTN001	60,652,591.62	4.25
9	23 驻马店投 MTN003	56,190,002.55	3.94
10	2026 字节放心借消费（大家-和佳 2 号资产支持计划第 3 期）	53,181,655.78	3.73

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 D039 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	274	信托贷款	正常
2	2026 蚂蚁借呗中保登（泰泓 2-3）	重庆蚂蚁消费金融有限公司	251	保险资产支持计划	正常
3	交银国信·融诚 1347-1 号集合资金信托计划（泉州分行-福建省晋江市建设投资控股集团有限公司）	福建省晋江市建设投资控股集团有限公司	269	信托贷款	正常
4	中粮信托·栗泽 21 号集合资金信托计划	北京京东世纪贸易有限公司	304	信贷资产转让	正常
5	外贸信托臻璟系列集合资金信托计划 92 期	北京字跳网络技术有限公司	299	信贷资产转让	正常
6	2026 字节放心借消费（大家-和佳 2 号资产支持计划第 3 期）	北京字跳网络技术有限公司	302	保险资产支持计划	正常
7	光信·光鑫·兴合 35 号集合资金信托计划（青岛分行-青岛市北城市发展集团有限公司）	青岛市北城市发展集团有限公司	273	信托贷款	正常
8	山东信托·汇信 38 号（周一峰-东华能源股票质押）集合资金信托计划	周一峰	274	股票质押式回购单票-场外	正常
9	2026 蚂蚁借呗中保登（泰泓 2-4）	重庆蚂蚁消费金融有限公司	274	保险资产支持计划	正常
10	兴业信托·兴合 J491 号集合资金信托计划合同（杭州分行-杭州临平城市建设集团有限公司）	杭州临平城市建设集团有限公司	281	信托贷款	正常
11	兴业信托·兴合 J479 集合资金信托计划（杭州分行-义乌市国有资本运营有限公司）	义乌市国有资本运营有限公司	276	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
22 武汉生态 MTN001	40,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 吉利 MTN001(科创票据)	40,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 青岛国信 MTN003	40,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 晋能电力 MTN002	35,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 邵阳城投 MTN002	30,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
25 弘湘国投 MTN001	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 邢台交建 MTN002	19,800,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 云南交投 MTN005	12,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 广西旅发 MTN005A	11,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 新中泰集 MTN001B	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 沛县城投 PPN002	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 海尔消费债 01	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 鲁路桥 MTN001(科创票据)	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 海尔金盈 MTN004	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 象屿金象 CP001	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
23 新中泰集 MTN001	9,000,000.00	承销商	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（元）	交易类型	关联方名称
兴业信托·兴合 D039 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）	23,000.00	管理费	兴业国际信托有限公司
2026 字节放心借消费（大家-和佳 2 号资产支持计划第 3 期）	11,151.78	管理费	大家资产管理有限责任公司
兴业信托·兴合 J491 号集合资金信托计划合同（杭州分行-杭州临平城市建设集团有限公司）	8,027.78	管理费	兴业国际信托有限公司

兴业信托-兴合 J479 集合资金信托计划（杭州分行-义乌市国有资本运营有限公司）	3,500.00	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 19 号集合资金信托计划	632.27	管理费	兴业国际信托有限公司
兴银理财丰利合享封闭式 177 号固收类理财产品	1,170,017.50	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	051010100102437975	兴业银行股份有限公司兴银理财丰利合享封闭式 177 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