

兴银理财稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期固收类理财产品

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：招商银行股份有限公司
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7

 6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易7

 7.投资账户信息7

§ 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	兴银理财稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期固收类理财产品	
产品代码	9N268160	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002026000537	
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	269,892,142.72 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	招商银行股份有限公司	

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
稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期（兴嘉选）A	9N26816A	9,394,088.00
稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期（兴嘉选）B	9N26816B	42,835,699.33
稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期（兴嘉选）C	9N26816C	142,373,413.46
稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期（兴嘉选）D	9N26816D	47,852,472.07
稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期（兴嘉选）E	9N26816E	27,436,469.86

§ 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(%)
9N26816A	4.77	3.14	--	3.10
9N26816B	4.72	3.09	--	3.05
9N26816C	4.68	3.04	--	3.00
9N26816D	4.62	2.99	--	2.95
9N26816E	4.51	2.88	--	2.84
业绩比较基准（9N26816A）：年化 2.75%-3.25% 业绩比较基准（9N26816B）：年化 2.70%-3.20% 业绩比较基准（9N26816C）：年化 2.65%-3.15% 业绩比较基准（9N26816D）：年化 2.60%-3.10% 业绩比较基准（9N26816E）：年化 2.50%-3.00%				
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) 兴银理财稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期固收类理财产品成立于 2026 年 03 月 24 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
9N268160	2026 年 06 月 30 日	1.00793	1.00793	272,033,450.26
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
9N26816A	2026 年 06 月 30 日	1.00824	1.00824	9,471,474.28
9N26816B	2026 年 06 月 30 日	1.00810	1.00810	43,182,794.96
9N26816C	2026 年 06 月 30 日	1.00797	1.00797	143,507,867.44

9N26816D	2026 年 06 月 30 日	1.00783	1.00783	48,227,318.53
9N26816E	2026 年 06 月 30 日	1.00756	1.00756	27,643,995.05

§ 四. 产品投资经理简介

史力文女士，上海交通大学硕士，11 年资管行业从业经验,现任兴银理财权益投资部投资经理,投资风格稳健，追求长期可持续收益。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

固收部分，二季度债券市场整体呈现震荡偏强、收益率普遍下行、信用利差收窄的格局。4 月在资金面极度宽松推动下，债市迎来修复行情，长端利率快速下行；5 月受央行流动性回笼、政府债供给提速扰动，短端利率阶段性调整，但中下旬在基本面偏弱、MLF 超额投放支撑下再度走强；6 月多空因素交织，债市在季末资金面收紧与央行 OMO 操作博弈下维持窄幅震荡，整体延续低波动区间运行特征。

产品运作上，由于资金面稳定，中短端信用债利差持续收窄，整体策略上以票息和杠杆为主，保持中短久期运作，灵活参与利率债波段操作。

三季度债市核心矛盾，将围绕通胀预期演化、央行 OMO 操作、银行资产负债情况和资金面、政府债供给高峰承接及美联储政策路径展开，市场大概率延续上有顶、下有底的震荡格局，但波动幅度可能较二季度有所扩大。投资策略，以中短期限信用债套息机会为核心，积极把握长端利率冲高后的波段交易机会，动态调整久期增厚组合收益。

§ 六. 理财托管机构报告

一、托管人履职情况

(一)托管资产保管

托管资产独立于招商银行的自有资产及其托管的其他资产,不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。我行按照监管相关规定,完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和合同等。

(二)会计核算和估值

我行按照与兴银理财有限责任公司在托管协议中约定的统一记账方法和会计处理原则,独立地设置、登录和保管本产品的全套账册,进行会计核算和资产估值。

(三)定期核对有关数据

我行根据托管协议约定与兴银理财有限责任公司定期进行账务核对。

(四)投资监督

招商银行根据法规、托管协议以及双方约定的投资监督条款,对投资运作情况进行监督。

二、托管人声明

托管人声明:招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度,我行在兴银理财稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期固收类理财产品托管的过程中,严格遵守有关法律法规、托管协议的规定,尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

三、托管人提示

根据相关法律法规要求,管理人应于上半年结束之日起 60 日(如与二季报合并披露,则需在季度结束之日起 15 日)内披露半年度定期报告,于每年结束之日起 90 日内披露年度定期报告,并在定期报告中披露托管人报告。请管理人按照本报告列示“托管人报告”相关章节内容,并及时发送我行复核。

§ 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	0.03	0.56
2	拆放同业及债券买入返售	0	27.64
3	债券	0	64.14
4	公募基金	0	7.66
5	委托投资	99.97	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	债券质押式逆回购(11PF260782-N-20260630-000007-SH)	46,504,000.00	17.09
2	25 仙田 V1	20,608,438.36	7.58
3	25 开封交建 MTN001	20,481,758.90	7.53
4	26 长交 02	20,325,945.21	7.47
5	26 金象 K1	20,181,983.56	7.42
6	26 泉新 01	20,088,356.16	7.38
7	26 安阳 GT02	20,039,726.03	7.37

8	25 赣建 04	18,844,421.92	6.93
9	债券质押式逆回购(11PF260782-N-20260630-000014-SH)	15,890,000.00	5.84
10	26 苏园 GY01	14,048,735.34	5.16

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
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
华福资管-兴福安润 46 号单一资产管理计划	134,575.29	管理费	华福证券资产管理有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 60 号集合资金信托计划	1,292.52	管理费	兴业国际信托有限公司

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	955920005710121	兴银理财稳利恒盈封闭式 2026 年 816 期固收类理财产品	招商银行股份有限公司
---	------	-----------------	------------------------------------	------------

兴银理财有限责任公司
2026 年 08 月 20 日