兴银理财丰利合享封闭式 119 号固收类理财产品

2026 年第三季度报告

兴银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。兴银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**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。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

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

报告期：2026 年 07 月 01 日 至 2026 年 09 月 30 日

第一章　产品基本信息

产品登记编码	**Z7002025000216** **（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）**	
产品名称	兴银理财丰利合享封闭式 119 号固收类理财产品	
产品代码	9K241190	
产品募集方式	公募	
募集币种	人民币	
产品运作模式	封闭式	
产品投资性质	固定收益类	
产品风险等级	R2 （该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准）	
产品成立日期	2025 年 04 月 29 日	
产品终止日期	2027 年 06 月 29 日	
报告期末产品总份额	75,274,156.91 份	
报告期末产品份额	**份额代码**	**产品份额**
	9K24119A	72,559,466.38
	9K24119B	396,903.52
	9K24119C	749,394.00
	9K24119D	1,568,393.01
报告期末穿透后杠杆率	141.60% （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。）	

第二章　收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码	首个非零	时点指标：报告期末	区间指标：报告期

（如有）	份额日	份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅（%）	年化收益率（%）
9K24119A	2025 年 04 月 29 日	1.04329	1.04329	75,700,873.06	0.63%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	2.53%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K24119B	2025 年 04 月 29 日	1.04071	1.04071	413,059.82	0.59%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	2.36%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K24119C	2025 年 04 月 29 日	1.04214	1.04214	780,975.31	0.61%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	2.45%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K24119D	2025 年 04 月 29 日	1.04430	1.04430	1,637,875.37	0.65%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	2.60%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
无	

2.3 产品业绩比较基准历次调整情况（如有）

份额代码	生效日期	业绩比较基准
自 2026 年 9 月 1 日起无调整		

第三章 管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

债券部分采用衰竭式久期的配置方式，非标资产配置比例不高于 50%，权益仓位为 0%。

第四章 资产持仓与交易信息

4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

序号	资产分类	穿透前	穿透后
		占产品总资产的比例（%）	占产品总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	0.88	1.98
2	拆放同业及债券买入返售	0	1.71
3	债券	40.48	59.87
4	非标准化债权类资产	0	28.35
5	境外资产	0	8.03
6	资产管理产品	58.58	0.00
7	其他资产	0.06	0.06
8	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局 G06a 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	兴业信托·兴合 G015（宏泰集团）集合资金信托计划（湖北宏泰集团有限公司）	17,112,919.92	21.79
2	兴业信托·兴合 J102（无锡高	14,412,401.75	18.35

	发）集合资金信托计划（南京分行-无锡市高发投资发展集团有限公司）		
3	外贸信托-稳盈淳享 4 号集合资金信托计划	12,274,829.25	15.63
4	华润信托·兴稳 2 号集合资金信托计划	10,956,852.41	13.95
5	南方基金兴元 2 号集合资产管理计划	9,024,795.83	11.49
6	22 四川港投 PPN001	3,078,553.52	3.92
7	22 义乌国资 MTN003	3,063,389.00	3.90
8	22 舟山交投 MTN001	3,059,979.12	3.90
9	22 华润控股 MTN003B	3,053,589.08	3.89
10	22 奉贤交通 MTN001	3,050,086.48	3.88

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	兴业信托·兴合 G015（宏泰集团）集合资金信托计划（湖北宏泰集团有限公司）	17,112,919.92	21.79
2	兴业信托·兴合 J102（无锡高发）集合资金信托计划（南京分行-无锡市高发投资发展集团有限公司）	14,412,401.75	18.35
3	22 四川港投 PPN001	3,078,553.52	3.92
4	22 义乌国资 MTN003	3,063,389.00	3.90
5	22 舟山交投 MTN001	3,059,979.12	3.90
6	22 华润控股 MTN003B	3,053,589.08	3.89
7	22 奉贤交通 MTN001	3,050,086.48	3.88
8	24 海发国资 PPN003	3,044,867.09	3.88

9	24 亿纬锂能 MTN001(科创票据)	3,043,319.19	3.88
10	24 凤城河 PPN002	3,029,395.23	3.86

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
无		

4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
无		

4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴合 G015（宏泰集团）集合资金信托计划（湖北宏泰集团有限公司）	5,244.00
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴合 J102（无锡高发）集合资金信托计划（南京分行-无锡市高发投资发展集团有限公司）	4,416.00

4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额
兴业银行股份有限公司	托管费	3,993.27

4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额	备注
无						

第五章 风险分析

5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

序号	融资人	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况	备注
1	湖北宏泰集团有限公司	兴业信托·兴合 G015（宏泰集团）集合资金信托计划（湖北宏泰集团有限公司）	237	-	收/受益权	正常	报告期末持有
2	无锡市高发投资发展集团有限公司	兴业信托·兴合 J102（无锡高发）集合资金信托计划（南京分行-无锡市高发投资发展集团有限公司）	240	-	信托贷款	正常	报告期末持有

注: 1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

报告期末：10 年期国债已处于历史低位，进一步下行空间受限。未来预期市场大概率延续“上有顶、下有底”的震荡偏强格局，利率中枢仍趋下行，但波动幅度可能较三季度有所放大。

报告期内债券价格波动：7 月基本面偏弱预期对长端形成支撑，10 年国债收益率围绕 1.75%附近窄幅波动；8 月资金面波动收敛，机构配置压力逐步释放，10 年国债收益率震荡下行至 1.70%附近；9 月交易重心转向超长久期抢跑，30 年国债收益率连续下行最低触及 2.08%附近，刷新年内新低，10 年国债收益率在 1.67%-1.68%窄幅震荡。

5.3 产品的流动性风险分析

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。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账户开户机构
1	托管账户	兴银理财丰利合享封闭式 119 号固收类理财产品	051010100102162380	兴业银行股份有限公司

第七章　影响投资者决策的其他重要信息

7.1 影响投资者决策的其他重要信息

7.1.1 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。

兴银理财有限责任公司

2026 年 10 月 27 日