兴银理财丰利合享封闭式 144 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	**Z7002025001248** **（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 144 号固收类理财产品	
产品代码	9K241440	
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 08 月 20 日	
产品终止日期	2026 年 10 月 20 日	
报告期末产品总份额	1,072,582,937.74 份	
报告期末产品份额	**份额代码**	**产品份额**
	9K24144A	127,649,284.46
	9K24144B	893,956,427.57
	9K24144C	6,677,258.00
	9K24144D	32,036,034.23
	9K24144E	2,977,050.48
	9K24144F	9,286,883.00
报告期末穿透后杠杆率	103.02% （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（如有）	首个非零份额日	时点指标：报告期末			区间指标：报告期	
		份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅（%）	年化收益率（%）
9K24144A	2025 年 08 月 20 日	1.02892	1.02892	131,341,414.71	0.47%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	1.89%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K24144B	2025 年 08 月 20 日	1.02926	1.02926	920,114,252.79	0.48%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	1.92%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K24144C	2025 年 08 月 20 日	1.02702	1.02702	6,857,665.26	0.43%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	1.73%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K24144D	2025 年 08 月 20 日	1.02948	1.02948	32,980,602.70	0.49%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	1.94%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K24144E	2025 年 08 月 20 日	1.02870	1.02870	3,062,490.84	0.47%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	1.87%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K24144F	2025 年 08 月 20 日	1.02937	1.02937	9,559,661.37	0.48%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	1.93%（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

2026 年三季度，货币环境依然宽松，原油价格大涨并未影响债市行情，利率债收益率大幅下行，同期信用债收益率小幅震荡下行。本报告期内，本组合按照既定策略严格执行。三季度表现整体较好。展望 2026 年四季度，信贷和内需能否改善成为债券定价核心。债券收益率和资金利率已处历史低位，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。

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	32.32	58.82
2	拆放同业及债券买入返售	0	2.77
3	债券	1.84	17.25
4	境外资产	0	8.79
5	公募基金	7.23	12.36

6	资产管理产品	58.60	0.00
7	其他资产	0.01	0.01
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	现金及活期存款	357,423,504.58	32.38
2	兴业信托·兴享稳鑫 12 号集合资金信托计划	216,805,515.41	19.64
3	外贸信托-稳盈淳享 4 号集合资金信托计划	154,236,316.93	13.97
4	中金兴金 2 号 QDII 集合资产管理计划	100,093,023.25	9.07
5	兴业信托·兴享稳鑫 18 号集合资金信托计划	60,077,858.17	5.44
6	嘉实中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金	49,989,967.60	4.53
7	兴瀚资管-兴添翼 101 号集合资产管理计划	38,890,548.27	3.52
8	华润信托-兴稳 7 号	31,457,877.99	2.85
9	国联恒鑫纯债债券型证券投资基金	30,001,768.97	2.72
10	25 江苏资产 MTN004	20,331,919.18	1.84

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	现金及活期存款	668,937,907.18	60.60
2	嘉实中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金	49,989,967.60	4.53
3	债券买入返售	31,507,901.63	2.85
4	国联恒鑫纯债债券型证券投资基金	30,001,768.97	2.72
5	25 江苏资产 MTN004	20,331,919.18	1.84
6	23 两江 06	9,359,461.66	0.85
7	23 发投 04	7,148,487.49	0.65
8	DBKAZ2.2509/09/31	6,817,385.18	0.62
9	26 龙源电力 SCP017	6,387,164.32	0.58
10	TAIFIN2.909/29/29	6,184,728.49	0.56

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
龙源电力集团股份有限公司	26 龙源电力 SCP017	6,386,928.08

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
兴业银行股份有限公司	26 厦门航空 SCP007	7,478,952.60
兴业银行股份有限公司	26 中粮 SCP007	5,635,126.20
兴业银行股份有限公司	26 中原银行永续债 01	4,953,591.00
兴业银行股份有限公司	26 电建新能 SCP005	4,953,246.00

兴业银行股份有限公司	26 晋江国资 MTN003	4,868,933.50
兴业银行股份有限公司	26 北京电控 SCP002	4,788,621.00
兴业银行股份有限公司	26 隧道股份 SCP006	4,788,621.00
兴业银行股份有限公司	26 闽能源 MTN002	4,722,171.60
兴业银行股份有限公司	26 鲁黄金 MTN002	4,355,122.50
兴业银行股份有限公司	26 中兵投资 SCP002	3,797,753.10
兴业银行股份有限公司	26 海发国资 PPN002	3,797,488.60
兴业银行股份有限公司	26 中建五局 SCP003	3,797,488.60
兴业银行股份有限公司	26 北控集 SCP001	3,797,488.60
兴业银行股份有限公司	26 一汽租赁 CP005	3,632,633.40
兴业银行股份有限公司	26 鄂交投 MTN001	3,467,513.70
兴业银行股份有限公司	26 济南城建 MTN003	3,415,228.00
兴业银行股份有限公司	26 邮政 CP004	3,302,394.00
兴业银行股份有限公司	26 中色 MTN003	3,302,394.00
兴业银行股份有限公司	26 深燃气 SCP004	3,302,394.00
兴业银行股份有限公司	26 南航集 SCP005	3,302,394.00
兴业银行股份有限公司	26 青岛地铁 MTN004A	3,302,164.00
兴业银行股份有限公司	26 江西交投 SCP009	3,029,979.60
兴业银行股份有限公司	26 杭实投 SCP009	3,029,524.20
兴业银行股份有限公司	26 福建港口 SCP005	2,806,839.40
兴业银行股份有限公司	26 常德城投 PPN006	2,641,915.20
兴业银行股份有限公司	26 中兴通讯 SCP038	2,608,921.20
兴业银行股份有限公司	26 山东港口 MTN004(并购)	2,524,983.00
兴业银行股份有限公司	26 临平交通 PPN004	2,524,983.00
兴业银行股份有限公司	26 海南农垦 MTN001(并购)	2,524,603.50
兴业银行股份有限公司	26 鲁高速 SCP002	2,476,795.50
兴业银行股份有限公司	26 中国水务 SCP002	2,467,537.00
兴业银行股份有限公司	26 宁沪高 MTN003	2,188,318.60
兴业银行股份有限公司	26 福建港口 SCP006	2,188,318.60
兴业银行股份有限公司	26 先进制造 MTN002(科创债)	2,187,989.70
兴业银行股份有限公司	26 淮河能源 MTN008	2,146,406.60
兴业银行股份有限公司	26 湘高速 MTN009	2,146,406.60
兴业银行股份有限公司	26 江西交投 SCP008	2,146,402.70
兴业银行股份有限公司	26 夏商 SCP024	2,113,562.10

兴业银行股份有限公司	26 鼓风机 MTN004	2,090,458.80
兴业银行股份有限公司	26 晋陵投资 MTN002	1,981,436.40
兴业银行股份有限公司	26 南京医药 SCP012	1,981,436.40
兴业银行股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 工银金租绿色债 02	1,742,049.00
兴业银行股份有限公司,厦门国际银行股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 泉州文旅 MTN003	1,683,322.00
兴业银行股份有限公司	26 渤海银行债 01	1,683,322.00
兴业银行股份有限公司	26 渝东高速 MTN001	1,683,069.00
兴业银行股份有限公司	26 立讯精工 SCP007	1,651,197.00
兴业银行股份有限公司	26 京城建 SCP008	1,651,197.00
兴业银行股份有限公司	26 中银金租债 03BC	1,651,197.00
兴业银行股份有限公司	26 京城建 SCP006	1,651,082.00
兴业银行股份有限公司	26 淄博城资 MTN002B	1,486,077.30
兴业银行股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 三明高速 MTN001	1,346,657.60
兴业银行股份有限公司	26 济南高新 PPN001(项目收益)	1,320,865.60
兴业银行股份有限公司	26 华电科工 SCP001	1,320,863.20
兴业证券股份有限公司	26 武夷投资 MTN004	1,189,125.90
兴业银行股份有限公司	26 蜀道投资 MTN009	1,155,837.90
兴业银行股份有限公司	26 常德城发 MTN001	1,045,229.40
兴业银行股份有限公司	26 海南旅投 MTN001	1,024,568.40
兴业银行股份有限公司	26 南昌轨交 MTN005(绿色)	990,718.20
兴业银行股份有限公司	26 格盟 SCP003	871,024.50
兴业银行股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 厦钨 SCP002	841,661.00
兴业银行股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 横店 MTN002	841,661.00
兴业银行股份有限公司	26 江西交投 MTN007	825,598.50
兴业证券股份有限公司	26 光证 G6	825,598.50
兴业银行股份有限公司	26 华数 SCP004	825,541.00
兴业银行股份有限公司	26 临沂城投 MTN003	825,539.50

兴业银行股份有限公司	26 中盐 SCP008	825,539.50
兴业银行股份有限公司	26 富滇银行债 01	825,539.50
兴业银行股份有限公司	26 青岛港 MTN001	683,045.60
兴业银行股份有限公司	26 常德城投 MTN005	673,328.80
兴业银行股份有限公司	26 湖南白银 MTN001(科创债)	660,432.80
兴业银行股份有限公司	26 中建八局 SCP014	540,973.80
兴业银行股份有限公司	26 青岛城投 MTN003	510,935.00
华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 港口 Y2	504,996.60
兴业银行股份有限公司	26 广州高新 MTN002	348,409.80
兴业银行股份有限公司	26 广州地铁 SCP006	240,440.00
兴业银行股份有限公司	26 伊犁财通 MTN001	180,330.00
兴业银行股份有限公司	26 四川乡发 MTN001	180,324.60
兴业银行股份有限公司	26 常德经建 MTN003	168,306.90
兴业银行股份有限公司	26 深圳国际 MTN005	165,119.70
兴业证券股份有限公司	26 武金 04	164,630.40
兴业银行股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 伊力特 MTN002	144,653.90
兴业银行股份有限公司	26 武汉葛化 PPN001	144,653.00
兴业银行股份有限公司	26 淮安国投 MTN004	60,110.00
兴业银行股份有限公司	26 济南城建 SCP004	30,055.00

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
上海兴瀚资产管理有限公司	兴瀚资管-兴添翼 101 号集合资产管理计划	4,926.40
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴享稳鑫 12 号集合资金信托计划	2,663.35
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴享稳鑫 18 号集合资金信托计划	742.34
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴享稳鑫 59 号集合资金信托计划	167.65

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	56,243.68

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	北京京东世纪贸易有限公司	2025 京东白条(民生通惠-京惠 3 号资产支持计划第 2 期)	-	2,052,000.00	保险资产支持计划	正常	报告期内到期或卖出
2	南通产业控股集团有限公司	兴业信托·兴合 J137（南通产控）集合资金信托计划(南京分行-南通产业控股集团有限	-	947,007.09	信托贷款	正常	报告期内到期或卖出

		公司)					
3	中国建筑第二工程局有限公司	渤海信托·2025 鑫岚 1 号集合资金信托计划	-	4,778,073.67	应收账款	正常	报告期内到期或卖出
4	泰州市城市建设投资控股有限公司	兴业信托·兴合 J420 号集合资金信托计划(南京分行-泰州市城市建设投资控股有限公司)	-	1,956,703.68	信托贷款	正常	报告期内到期或卖出
5	盐城市城镇化建设投资集团有限公司	兴业信托·兴合 J281（盐城城镇化)集合资金信托计划(南京分行-盐城市城镇化建设投资集团有限公司)	-	2,075,336.77	信托贷款	正常	报告期内到期或卖出
6	中交第一航务工程局有限公司	渤海信托-2025 游云 1 号集合资金信托计划	-	453,759.99	应收账款	正常	报告期内到期或卖出
7	南京吉山国有资产	兴业信托·兴合 J1	-	1,597,770.64	信托贷款	正常	报告期内到期或卖

	运营集团有限公司	06（吉山国资）集合资金信托计划（南京分行-南京吉山国有资产运营集团有限公司）					出

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 144 号固收类理财产品	051010100102265136	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

高翰昆先生，英国诺丁汉大学理学硕士，华东理工大学工科理学本科。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。

兴银理财有限责任公司

2026 年 10 月 27 日