兴银理财丰利合享封闭式 192 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 05 月 27 日 至 2026 年 09 月 30 日

第一章　产品基本信息

产品登记编码	**Z7002026000721** **（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 192 号固收类理财产品	
产品代码	9K251920	
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	2026 年 05 月 27 日	
产品终止日期	2027 年 07 月 01 日	
报告期末产品总份额	767,096,254.66 份	
报告期末产品份额	**份额代码**	**产品份额**
	9K25192A	38,180,015.36
	9K25192B	721,643,038.30
	9K25192C	847,200.00
	9K25192E	6,423,001.00
	9K25192F	3,000.00
报告期末穿透后杠杆率	133.70% （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（%）
9K25192A	2026年05月27日	1.00816	1.00816	38,491,416.33	0.82%（2026年05月27日-2026年09月30日）	2.38%（2026年05月27日-2026年09月30日）
9K25192B	2026年05月27日	1.00823	1.00823	727,578,981.17	0.82%（2026年05月27日-2026年09月30日）	2.40%（2026年05月27日-2026年09月30日）
9K25192C	2026年05月27日	1.00753	1.00753	853,580.52	0.75%（2026年05月27日-2026年09月30日）	2.20%（2026年05月27日-2026年09月30日）
9K25192E	2026年05月27日	1.00805	1.00805	6,474,718.26	0.81%（2026年05月27日-2026年09月30日）	2.35%（2026年05月27日-2026年09月30日）
9K25192F	2026年05月27日	1.00852	1.00852	3,025.55	0.85%（2026年05月27日-2026年09月30日）	2.49%（2026年05月27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

本产品为固收类策略。三季度产品运行较为稳健。组合债券久期和杠杆适宜，产品配置角度上，债券以中短期限高收益信用债为主，兼顾收益和流动性。

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	0.38	4.75
2	拆放同业及债券买入返售	7.75	10.87
3	债券	35.81	44.75
4	非标准化债权类资产	10.80	33.27
5	金融衍生品	0	1.42
6	境外资产	0	4.83
7	公募基金	0	0.05
8	资产管理产品	45.20	0.00
9	其他资产	0.06	0.06
10	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	债券买入返售	80,079,860.80	10.35

2	2026 蚂蚁花呗中保登(毓恒 1-6)	75,409,660.70	9.75
3	兴业信托·兴合 J526 号集合资金信托计划合同（杭州分行-杭州余杭交通投资集团有限公司）	75,036,044.70	9.70
4	粤财信托·粤信稳利 3 号集合资金信托计划	74,964,993.96	9.69
5	兴业信托-兴合 G025 集合资金信托计划（郑州分行-河南航空港投资集团有限公司）	70,068,230.75	9.06
6	南方基金兴元 2 号集合资产管理计划	50,420,542.25	6.52
7	云南信托金祺 1 号集合资金信托计划	50,394,366.49	6.52
8	25 乌镇实业 MTN001	40,816,969.32	5.28
9	外贸信托臻璟系列集合资金信托计划 115 期	37,232,355.27	4.81
10	2026 字节放心借消费（泰康资产-元昇 3 号资产支持计划第 1 期）	36,212,234.78	4.68

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	债券买入返售	112,439,121.96	14.54
2	2026 蚂蚁花呗中保登（毓恒 1-6）	75,409,660.70	9.75
3	兴业信托·兴合 J526 号集合资金信托计划合同（杭州分行-杭州余	75,036,044.70	9.70

	杭交通投资集团有限公司)		
4	兴业信托-兴合 G025 集合资金信托计划（郑州分行-河南航空港投资集团有限公司）	70,068,230.75	9.06
5	25 乌镇实业 MTN001	40,816,969.32	5.28
6	外贸信托臻璟系列集合资金信托计划 115 期	37,232,355.27	4.81
7	股东银行之外的其他银行存款	37,185,816.50	4.81
8	2026 字节放心借消费（泰康资产-元昇 3 号资产支持计划第 1 期）	36,212,234.78	4.68
9	25 潞安 MTN001	30,514,284.25	3.95
10	26 荣盛 MTN002(科创债)	30,331,747.81	3.92

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
华福证券资产管理有限公司	26 苏泰优	550,111.94

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
华福证券股份有限公司	26 苏泰优	551,428.76
华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 象屿 Y2	453,000.00
兴业证券股份有限公司	26 北工 02	452,998.80
华福证券股份有限公司	26 漳九 Y3	440,086.80
兴业证券股份有限公司	26 淄博 04	440,062.80
华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 晋资 03	234,429.60

华福证券股份有限公司	26 邯交 04	226,499.40
华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 象集 04	220,043.80
兴业证券股份有限公司	26 武金 05	220,043.40
华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 建发 Y4	220,043.40
兴业证券股份有限公司	26 泉旅 02	220,031.40
华福证券股份有限公司	26 邯交 03	113,249.70
华福证券股份有限公司	26 鲁公 04	110,021.80
兴业证券股份有限公司	26 陕核 Y2	110,021.70
兴业证券股份有限公司	26 建集 Y6	110,021.70
华福证券股份有限公司	26 古厝 11	110,015.70
华福证券股份有限公司	26 泉水 01	110,015.70

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
人保资本保险资产管理有限公司	2026 蚂蚁花呗中保登(毓恒 1-6)	34,582.20
兴业国际信托有限公司	兴业信托-兴合 G025 集合资金信托计划 (郑州分行-河南航空港投资集团有限公司)	24,305.56
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴合 J526 号集合资金信托计划合同 (杭州分行-杭州余杭交通投资集团有限公司)	21,000.00
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴合 D083 集合资金信托计划 (北京分行-北京市海淀区国有资产投资集团有限公司)	2,825.00
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴合 B058 号（珠海投控-珠免集团股票质押) 集合资金信托计划	2,777.78
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	538.46

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	销售服务费	841,051.03
兴业银行股份有限公司	托管费	24,042.99

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	国投泰康信托有限公司	2026 蚂蚁花呗中保登 (毓恒 1-6)	239	-	保险资产支持计划	正常	报告期末持有
2	杭州余杭交通投资集团有限公司	兴业信托·兴合 J526 号集合资金信托计划合同（杭州分行-杭州余杭交通投资集团有限公司）	254	-	信托贷款	正常	报告期末持有

3	河南航空港投资集团有限公司	兴业信托-兴合 G025 集合资金信托计划(郑州分行-河南航空港投资集团有限公司)	239	-	信托贷款	正常	报告期末持有
4	交银国际信托有限公司	外贸信托臻璟系列集合资金信托计划 115 期	260	-	信贷资产转让	正常	报告期末持有
5	中信信托有限责任公司	2026 字节放心借消费(泰康资产-元昇 3 号资产支持计划第 1 期)	117	-	保险资产支持计划	正常	报告期末持有
6	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司	光信·光鑫·兴合 34 号集合资金信托计划(青岛分行-青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司)	252	-	信托贷款	正常	报告期末持有
7	北京市海淀区国有资产投资	兴业信托·兴合 D083 集合	253	-	信托贷款	正常	报告期末持有

	集团有限公司	资金信托计划(北京分行-北京市海淀区国有资产投资集团有限公司)					
8	珠海投资控股有限公司	兴业信托·兴合 B058 号（珠海投控-珠免集团股票质押）集合资金信托计划	265	-	股票质押式回购单票-场外	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	兴业银行股份有限公司兴银理财丰利合享封闭式 192 号固收类理财产品	051010100102496852	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

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方面具有丰富经验。

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。

兴银理财有限责任公司

2026 年 10 月 27 日