兴银理财稳利恒盈封闭式 2026 年 802 期固收类理财产品

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	**Z7002026000245** **(可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息)**	
产品名称	兴银理财稳利恒盈封闭式 2026 年 802 期固收类理财产品	
产品代码	9N268020	
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 02 月 26 日	
产品终止日期	2028 年 03 月 29 日	
报告期末产品总份额	93,369,290.07 份	
报告期末产品份额	**份额代码**	**产品份额**
	9N26802A	7,509,560.00
	9N26802B	47,489,593.35
	9N26802C	13,333,017.73
	9N26802D	11,480,442.96
	9N26802E	13,556,676.03
报告期末穿透后杠杆率	100.58% (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（%）
9N26802A	2026年02月26日	1.02360	1.02360	7,686,808.70	0.84%（2026年06月30日-2026年09月30日）	3.36%（2026年06月30日-2026年09月30日）
9N26802B	2026年02月26日	1.02330	1.02330	48,596,271.88	0.82%（2026年06月30日-2026年09月30日）	3.31%（2026年06月30日-2026年09月30日）
9N26802C	2026年02月26日	1.02300	1.02300	13,639,732.86	0.81%（2026年06月30日-2026年09月30日）	3.26%（2026年06月30日-2026年09月30日）
9N26802D	2026年02月26日	1.02270	1.02270	11,741,103.93	0.80%（2026年06月30日-2026年09月30日）	3.21%（2026年06月30日-2026年09月30日）
9N26802E	2026年02月26日	1.02211	1.02211	13,856,361.72	0.77%（2026年06月30日-2026年09月30日）	3.11%（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

三季度债券市场整体呈现震荡走强、收益率曲线平坦化、超长端引领下行的格局。季初在资金面边际收敛扰动下，长端利率窄幅整理；进入 8 月后，基本面“K 型分化”延续、宽松预期升温，债市做多情绪逐步修复；9 月在央行跨季多工具呵护、机构欠配与持券过节需求共振下，超长端独立走强。产品运作上，三季度组合以票息和杠杆为底仓，适度拉长了久期，灵活参与利率债波段。

四季度债市将围绕基本面、央行货币政策工具的选择、政府债供给高峰的承接、资金面波动和美联储加息背景下的外部约束展开。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，波动幅度可能较三季度有所放大。四季度继续按照票息打底、波段增厚的思路运作，在震荡偏强中把握结构性机会。

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	0.16	0.59
2	拆放同业及债券买入返售	0	2.57
3	债券	0	78.78
4	公募基金	0	18.06
5	资产管理产品	99.84	0.00
6	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	东证融汇汇聚 76 号集合资产管理计划	95,837,199.07	100.33
2	现金及活期存款	153,407.61	0.16

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	25 四师 Y1	8,837,377.64	9.25
2	24 临淄 02	8,776,395.00	9.19
3	25 津金 01	8,569,305.26	8.97
4	25 水能 G3	8,419,381.68	8.81
5	西部利得月月兴 30 天持有期债券型证券投资基金	8,351,186.92	8.74
6	24 安阳钢铁 MTN002(科创票据)	8,296,547.97	8.69
7	25 北新 Y1	7,605,769.78	7.96
8	25 马经 02	6,983,739.65	7.31
9	26 建桥 02	6,949,748.51	7.28
10	23 鲁中 01	6,127,710.91	6.42

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
无		

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	4,845.95

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
无							

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，债券市场整体处于低利率环境，利率债收益率位于历史较低区间，后续走势受资金面、政策面及供给节奏等因素影响，存在一定不确定性。报告期内，组合持仓以中高等级信用债和利率债为主，持仓债券估值整体波动较小，未发生信用风险事件；受市场利率阶段性波动影响，债券价格出现小幅波动，对产品净值影响有限，回撤处于可控范围。后续组合将继续跟踪市场利率和流动性变化，动态调整久期与杠杆水平，做好利率风险和流动性风险管理。

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稳利恒盈封闭式 2026 年 802 期固收类理财产品	051010100102421187	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

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。

兴银理财有限责任公司

2026 年 10 月 27 日