

兴银理财添利日日新 12 号净值型理财产品 2026 年第一季度报告

理财产品管理人：兴银理财有限责任公司
理财产品托管人：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2026 年 04 月 22 日

目录

§ 一. 重要提示.....	3
§ 二. 产品基本情况	3
§ 三. 产品收益表.....	3
§ 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. 投资组合情况	5
1.报告期末产品资产组合情况	5
2.报告期末杠杆融资情况	5
3.投资组合的流动性风险分析	5
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	6
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	8
7.投资账户信息.....	8

§ 一. 重要提示

1. 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资需谨慎！
2. 理财信息仅供参考，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	兴银理财添利日日新 12 号净值型理财产品
产品代码	9B311120
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002025000023
产品运作方式	开放式
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	1,293,480,356.75 份
投资币种	人民币
风险等级	R1
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

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
兴银添利日日新 12 号 A	9B31112A	54,939,651.18
兴银添利日日新 12 号 C(兴普惠)	9B31112C	558,505,090.26
兴银添利日日新 12 号 D(兴普惠)	9B31112D	158,913,959.60
兴银添利日日新 12 号 E(兴普惠)	9B31112E	79,408,062.67
兴银添利日日新 12 号 F	9B31112F	37,058,634.60
兴银添利日日新 12 号 I	9B31112I	23,398,571.90
兴银添利日日新 12 号 J	9B31112J	47,014,403.60

兴银添利日日新 12 号 N	9B31112N	334,241,982.94
----------------	----------	----------------

§ 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(%)
9B31112A	1.18	1.20	1.22	1.46
9B31112C	1.23	1.25	1.27	1.51
9B31112D	1.13	1.15	1.17	1.41
9B31112E	1.03	1.05	1.07	1.31
9B31112F	1.13	1.15	1.17	1.41
9B31112I	1.18	1.20	1.22	1.45
9B31112J	1.13	1.15	1.17	1.39
9B31112N	1.13	1.15	1.16	1.41

业绩比较基准 (9B31112A)：人民银行 7 天通知存款利率

业绩比较基准 (9B31112C)：人民银行 7 天通知存款利率

业绩比较基准 (9B31112D)：人民银行 7 天通知存款利率

业绩比较基准 (9B31112E)：人民银行 7 天通知存款利率

业绩比较基准 (9B31112F)：人民银行 7 天通知存款利率

业绩比较基准 (9B31112I)：人民银行 7 天通知存款利率

业绩比较基准 (9B31112J)：人民银行 7 天通知存款利率

业绩比较基准 (9B31112N)：人民银行 7 天通知存款利率

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) 兴银理财添利日日新 12 号净值型理财产品成立于 2025 年 02 月 18 日，数据截止至 2026 年 03 月 31 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 (%) = $(1 + (\text{当前复权单位净值}/\text{N 月前复权单位净值}-1) * 100\%) ^{(365/\text{区间天数})} - 1$ 。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 (%) = $(1 + (\text{X 年最后一个有效复权单位净值}/\text{X-1 年最后一个有效复权单位净值}-1) * 100\%) ^{(365/\text{区间天数})} - 1$ 。区间天数为该完整会计年度的天数。

成立至今年化收益率 (%) = $(1 + (\text{当前市值}/\text{成立日市值}-1) * 100\%) ^{(365/\text{区间天数})} - 1$ 。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，产品收益具体如下：

产品代码	估值日期	万份收益	七日年化收益率	产品资产净值
9B311120	2026 年 03 月 31 日	0.3170	1.1794%	1,293,480,356.75
销售代码	估值日期	万份收益	七日年化收益率	产品资产净值
9B31112A	2026 年 03 月 31 日	0.3198	1.1905%	54,939,651.18
9B31112C	2026 年 03 月 31 日	0.3335	1.2411%	558,505,090.26
9B31112D	2026 年 03 月 31 日	0.3061	1.1399%	158,913,959.60
9B31112E	2026 年 03 月 31 日	0.2787	1.0388%	79,408,062.67
9B31112F	2026 年 03 月 31 日	0.3061	1.1399%	37,058,634.60
9B31112I	2026 年 03 月 31 日	0.3198	1.1904%	23,398,571.90
9B31112J	2026 年 03 月 31 日	0.3061	1.1399%	47,014,403.60
9B31112N	2026 年 03 月 31 日	0.3061	1.1399%	334,241,982.94

§ 四. 产品投资经理简介

阮凯越女士，伦敦政治经济学院硕士，金融风险管理师（FRM），6 年固定收益投资交易经验。2020 年加入兴银理财，历任本市市场资金交易员、本市市场债券交易员、投资经理助理，现担任投资经理，管理产品规模逾千亿，善于大组合的资产配置和流动性管理，在管产品包括“现金宝-添利 1 号”“天天利 1 号”“稳添利日盈增利 4 号”“稳添利日盈增利 17 号”、天天宝系列产品等。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

一、宏观经济及市场情况

一季度，经济基本面开局良好，生产与出口表现强劲，但内需修复尚待稳固。货币政策延续适度宽松基调，央行通过结构性工具引导市场利率下行，流动性整体保持充裕，资金利率中枢下行。在此环境下，债券市场呈现显著的“短强长弱”格局。短端利率受资金宽松、同业活期利率调降及避险需求的强力支撑，收益率稳步走强，1Y NCD 收益率降至 1.48% 附近。长端利率受经济韧性、供给放量及季末通胀预期等因素扰动，表现相对偏弱。整体收益率曲线走陡，市场交易逻辑从年初的“资产荒”逐步转向对经济基本面与政策节奏的博弈。

展望后市，中东地缘局势扰动推升油价叠加国内政策靠前发力，PPI 等加速转正下央行操作转向稳健，降准降息等紧迫性下降，资金面预计维持平稳。国内低通胀和弱需求仍在，为债市提供支撑。当前短端收益率定价充分，进一步大幅下行的空间有限，买盘需求带动下预计短期维持低位震荡。关注 PPI 同比回升、Q2 政府债发行放量等利空因素，把握市场调整后的配置机会。

二、前期运作回顾

报告期内，本产品始终保持流动性安全和防范各类风险作为第一要务，在此基础上通过稳健的投资风格实现相对

稳定的收益。一季度本产品坚守绝对收益策略，以负债为锚开展资产配置。抓住大额存款到期和月末等银行负债缺口时点对存放同业和同业存单等品种加量配置，按目标收益稳步构建信用债、ABS 等票息资产。组合整体维持中枢杠杆套息和偏积极的剩余期限，配置盘为主保证静态收益，运作中动态调整组合久期保持收益弹性。

三、后期投资策略

下阶段本产品仍然会坚持以安全性和流动性优先、兼顾收益性的稳健策略，综合考量各类资产的风险收益特征，根据市场情况灵活把握投资节奏。结合负债端情况提前布局产品流动性，保障产品运作安全。

§ 六. 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	20.94	20.35
2	同业存单	32.18	51.25
3	拆放同业及债券买入返售	4.63	8.59
4	债券	14.15	19.81
5	委外投资	28.10	--
	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 120%，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一方面来自理财份额持有人可在约定的开放日提出赎回其持有的理财份额，另一方面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，持续根据市场变化情况做好投资安排，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	Z 存放同业 (线上) 20251210006	201,032,888.64	15.54
2	25 南京银行 CD142	118,550,078.35	9.17

3	25 江苏银行 CD071	100,236,182.46	7.75
4	25 光大银行 CD247	99,350,323.99	7.68
5	25 农业银行 CD395	98,961,037.22	7.65
6	24 广越 05	81,416,921.86	6.29
7	农业银行北京分行活期存款	68,024,044.45	5.26
8	25 和畅 3 号 ABN001 优先 A2	43,073,042.79	3.33
9	债券质押式逆回购 (SECREPO260325000697145)	40,012,244.05	3.09
10	25 澄嘉 ABN008 优先	37,226,173.84	2.88

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
25 和畅 3 号 ABN001 优先 A2	43,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 和畅 3 号 ABN001 优先 A1	11,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 厦门国际银行 CD115	1,693,910.75	发行人	厦门国际银行股份有限公司
23 兴业 F2	1,270,433.07	发行人	兴业证券股份有限公司
23 华福 C1	1,101,041.99	发行人	华福证券股份有限公司
25 九江银行 CD139	846,955.38	发行人	九江银行股份有限公司
25 华福 G3	677,564.30	发行人	华福证券股份有限公司
23 华福 C2	592,868.76	发行人	华福证券股份有限公司
25 九江银行 CD178	481,735.65	发行人	九江银行股份有限公司
25 云南红塔银行 CD028	481,735.65	发行人	云南红塔银行股份有限公司
24 兴资 01	423,477.69	发行人	兴业资产管理有限公司

23 兴业 C1	423,477.69	发行人	兴业证券股份有限公司
26 厦门国际银行 CD004	329,534.68	发行人	厦门国际银行股份有限公司
25 九江银行 CD186	329,534.68	发行人	九江银行股份有限公司
25 九江银行 CD187	329,534.68	发行人	九江银行股份有限公司
25 厦门国际银行 CD051	329,534.68	发行人	厦门国际银行股份有限公司
25 九江银行 CD128	240,867.82	发行人	九江银行股份有限公司
23 闽金 02	211,738.84	发行人	福建省金融投资有限责任公司
25 九江银行 CD146	152,200.97	发行人	九江银行股份有限公司

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
兴银理财添利日日新 12 号净值型理财产品	3,088.23	快赎垫资服务	兴业银行股份有限公司
兴银理财添利日日新 12 号净值型理财产品	230,489.70	托管费	兴业银行股份有限公司
23 中证 01	84,695.54	授信	中证信用增进股份有限公司
中诚信托-添和【2】号集合资金信托计划	7,863.44	管理费	中诚信托有限责任公司
兴银理财添利日日新 12 号净值型理财产品	273,178.52	销售服务费	兴业银行股份有限公司
兴银理财添利日日新 12 号净值型理财产品	40,066.89	销售服务费	九江银行股份有限公司
兴银理财添利日日新 12 号净值型理财产品	5,348.18	销售服务费	厦门国际银行股份有限公司

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	0510101001021076 29	兴银理财添利日日新 12 号净值 型理财产品	兴业银行股份有限公司
---	------	------------------------	---------------------------	------------

8.影响理财份额投资人决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情形

本产品本报告期无单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情形。

兴银理财有限责任公司
2026 年 04 月 22 日