

兴银理财丰利合享封闭式 149 号固收类理财产品 2026 年第二季度报告

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 07 月 21 日

目录

§ 一. 重要提示.....3

§ 二. 产品基本情况3

§ 三. 产品收益表现4

§ 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6

 3.投资组合的流动性风险分析6

 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7

 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，投资须谨慎！

2. 理财信息可供参考，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	兴银理财丰利合享封闭式 149 号固收类理财产品	
产品代码	9K241490	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002025001446	
产品运作方式	封闭式	
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	785,184,000.31 份	
投资币种	人民币	
风险等级	R2	
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
丰利合享封闭式 149 号 A	9K24149A	117,777,799.66
丰利合享封闭式 149 号 B	9K24149B	617,399,873.67
丰利合享封闭式 149 号 C	9K24149C	678,050.00
丰利合享封闭式 149 号 D（新资金专享）	9K24149D	35,905,571.87
丰利合享封闭式 149 号 E	9K24149E	7,423,160.00
丰利合享封闭式 149 号 F	9K24149F	5,999,545.11

§ 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(%)
9K24149A	2.15	2.37	2.72	2.99
9K24149B	2.20	2.41	2.75	3.02
9K24149C	2.02	2.23	2.58	2.84
9K24149D	2.21	2.42	2.77	3.04
9K24149E	2.17	2.38	2.73	3.00
9K24149F	2.27	2.48	2.83	3.10

业绩比较基准（9K24149A）：年化 2.40%-2.60%
业绩比较基准（9K24149B）：年化 2.43%-2.63%
业绩比较基准（9K24149C）：年化 2.26%-2.46%
业绩比较基准（9K24149D）：年化 2.45%-2.65%
业绩比较基准（9K24149E）：年化 2.41%-2.61%
业绩比较基准（9K24149F）：年化 2.51%-2.71%

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）兴银理财丰利合享封闭式 149 号固收类理财产品成立于 2025 年 09 月 23 日，数据截止至 2026 年 06 月 30 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+（当前复权单位净值/N 月前复权单位净值-1）*100%）^（365/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期末。

$$X \text{ 年年化收益率（\%）} = \left(1 + \left(\frac{\text{X 年最后一个有效复权单位净值}}{\text{X-1 年最后一个有效复权单位净值}} - 1 \right) * 100\% \right)^{\frac{365}{\text{区间天数}}} - 1$$

区间天数为该完整会计年度的天数。

$$\text{成立至今年化收益率（\%）} = \left(1 + \left(\frac{\text{当前市值}}{\text{成立日市值}} - 1 \right) * 100\% \right)^{\frac{365}{\text{区间天数}}} - 1$$

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，产品净值表现具体如下：

产品代码	估值日期	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
9K241490	2026 年 06 月 30 日	1.02303	1.02303	803,267,083.98
销售代码	估值日期	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
9K24149A	2026 年 06 月 30 日	1.02282	1.02282	120,465,969.48

9K24149B	2026 年 06 月 30 日	1.02306	1.02306	631,634,622.32
9K24149C	2026 年 06 月 30 日	1.02174	1.02174	692,791.62
9K24149D	2026 年 06 月 30 日	1.02321	1.02321	36,738,959.91
9K24149E	2026 年 06 月 30 日	1.02290	1.02290	7,593,160.48
9K24149F	2026 年 06 月 30 日	1.02367	1.02367	6,141,580.17

§ 四. 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。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

2026 年二季度，货币环境依然宽松，利率债小幅震荡下行，同期信用债利率大幅下行，配置盘力量较强。本报告期内，本组合按照既定策略严格执行。二季度表现整体较好。展望 2026 年三季度，美伊冲突缓和后，内需能否改善成为债券定价核心。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。

§ 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	0.14	12.19
2	拆放同业及债券买入返售	0	0.28
3	债券	20.35	46.76
4	非标准化债权类资产	8.55	31.65
5	金融衍生品	0	0.40
6	境外资产	0	8.65
7	公募基金	0	0.03
8	委外投资	70.92	0.00
9	其他资产	0.04	0.04
	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 200%，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。

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	兴业信托·兴合 N053 集合资金信托计划 (成都武侯产业发展投资管理集团有限公司)	85,053,819.87	10.59
2	2025 京东金条 (泰康资产-京至 1 号资产 支持计划 (第 3 期))	77,322,111.24	9.63
3	紫金信托合盛 11 号集合资金信托计划持 有定期存款(11DP261148)	69,935,749.10	8.71
4	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)	50,055,304.66	6.23
5	渤海信托-2025 游云 1 号集合资金信托计 划	46,039,548.85	5.73
6	24 青岛北城 MTN001	30,665,657.67	3.82
7	24 赣金控 MTN002	30,456,563.42	3.79
8	兴业信托·兴合 A051 号集合资金信托计 划 (南昌分行-上饶市国有资产经营集团 有限公司)	30,035,720.49	3.74
9	24 海兴 MTN001	20,469,642.47	2.55
10	23 电投融和 MTN001(碳中和)	20,458,532.60	2.55

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
1	兴业信托·兴合 N053 集合资金信托计划（成都武侯产业发展投资管理集团有限公司）	成都武侯产业发展投资管理集团有限公司	92	收/受益权	正常
2	2025 京东金条（泰康资产-京至 1 号资产支持计划（第 3 期））	北京京东世纪贸易有限公司	86	保险资产支持计划	正常
3	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）	泰州市城市建设投资控股有限公司	90	信托贷款	正常
4	渤海信托-2025 游云 1 号集合资金信托计划	中交第一航务工程局有限公司	86	应收账款	正常
5	兴业信托·兴合 A051 号集合资金信托计划（南昌分行-上饶市国有资产经营集团有限公司）	上饶市国有资产经营集团有限公司	86	信托贷款	正常

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
23 电投融和 MTN001(碳中和)	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 浙江旅投 MTN001	10,000,000.00	承销商	九江银行股份有限公司、 兴业证券股份有限公司、 兴业银行股份有限公司
23 华远陆港 MTN004	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
INDUBK1.9501/23/29	66,679.33	发行人	兴业银行股份有限公司

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
------	---------	------	-------

兴业信托·兴合 N053 集合资金信托计划（成都武侯产业发展投资管理集团有限公司）	25,783.33	管理费	兴业国际信托有限公司
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）	15,166.67	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴合 A051 号集合资金信托计划（南昌分行-上饶市国有资产经营集团有限公司）	9,100.00	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳健元璟 13 号证券投资集合资金信托计划	478.99	管理费	兴业国际信托有限公司

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	0510101001022968 07	兴银理财丰利合享封闭式 149 号 固收类理财产品	兴业银行股份有限公司

兴银理财有限责任公司
2026 年 07 月 21 日