

兴银理财丰利合享封闭式 150 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8

 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.....8

 6.2 理财产品在报告期内其他关联交易8

 6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易9

 7.投资账户信息9

§ 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 150 号固收类理财产品	
产品代码	9K251500	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002025001451	
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	1,025,971,216.70 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 150 号 A	9K25150A	132,123,920.33
丰利合享封闭式 150 号 B	9K25150B	799,973,522.97
丰利合享封闭式 150 号 C	9K25150C	1,996,001.00
丰利合享封闭式 150 号 D（新资金专享）	9K25150D	70,978,679.87
丰利合享封闭式 150 号 E	9K25150E	8,581,786.53
丰利合享封闭式 150 号 F	9K25150F	12,317,306.00

§ 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(%)
9K25150A	2.29	2.53	2.71	2.57
9K25150B	2.31	2.55	2.73	2.60
9K25150C	2.14	2.38	2.56	2.43
9K25150D	2.32	2.57	2.75	2.62
9K25150E	2.29	2.54	2.71	2.58
9K25150F	2.39	2.64	2.82	2.68

业绩比较基准（9K25150A）：年化 2.35%-2.55%
业绩比较基准（9K25150B）：年化 2.38%-2.58%
业绩比较基准（9K25150C）：年化 2.21%-2.41%
业绩比较基准（9K25150D）：年化 2.40%-2.60%
业绩比较基准（9K25150E）：年化 2.36%-2.56%
业绩比较基准（9K25150F）：年化 2.46%-2.66%

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 150 号固收类理财产品成立于 2025 年 09 月 30 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
9K251500	2026 年 06 月 30 日	1.01939	1.01939	1,045,863,287.83
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
9K25150A	2026 年 06 月 30 日	1.01918	1.01918	134,657,757.58

9K25150B	2026 年 06 月 30 日	1.01940	1.01940	815,495,988.65
9K25150C	2026 年 06 月 30 日	1.01812	1.01812	2,032,174.73
9K25150D	2026 年 06 月 30 日	1.01955	1.01955	72,366,624.11
9K25150E	2026 年 06 月 30 日	1.01925	1.01925	8,747,012.11
9K25150F	2026 年 06 月 30 日	1.02001	1.02001	12,563,730.65

§ 四. 产品投资经理简介

朱轶伦先生，英国格拉斯哥大学国际金融专业硕士研究生毕业，上海财经大学计算机科学与技术本科,具有基金从业资格。曾在长信基金担任量化投资部研究员、量化专户投资部投资经理和长信先优债券型证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信先锐债券型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信睿进灵活配置混合型证券投资基金、长信颐天平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)和长信稳进资产配置混合型基金中基金(FOF)的基金经理，在大类资产配置、债券和 FOF 等方面投资具有丰富的投资经验，风格较为均衡。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

回顾 2026 年二季度，债券呈低利率强债券的结构，总体震荡走强、利差普遍收窄，其中 10 年国债季末约 1.73%，较 3 月末-8、较年初-11bp；经历超长债供给担忧→资金宽松→短端调整→基本面偏弱走强→6 月窄幅震荡五阶段。信用利差 3/5 年普遍收窄、多数处历史低位；二季度无新增违约、年化违约率明显下降；中证全债 Q2+0.7%。本产品债券部分以票息为主，并会在控制波动和回撤的基础上把握债券收益率下行的机会。

§ 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	0.04	30.90
2	同业存单	4.34	5.37
3	拆放同业及债券买入返售	0	3.05
4	债券	20.25	34.79
5	非标准化债权类资产	0	22.38
6	金融衍生品	0	0.04
7	境外资产	0	0.82
8	公募基金	1.75	2.60
9	委外投资	73.57	0.00

10	其他资产	0.05	0.05
	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 C062（青岛城投）集合资金信托计划（青岛分行-青岛城市建设投资（集团）有限责任公司）	82,089,233.06	7.85
2	24 人居地产 PPN001	51,188,491.78	4.89
3	26 广东华兴银行 CD281	49,813,953.26	4.76
4	兴业存放（线上）20260630003-20270630	48,999,237.33	4.69
5	兴业信托·兴合 J362 号集合资金信托计划（杭州分行-湖州经开投资发展集团有限公司）	40,048,325.87	3.83
6	兴业信托·兴合 J161（长兴交投）集合资金信托计划（杭州分行-长兴交通投资集团有限公司）	40,042,165.56	3.83
7	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）	39,024,693.85	3.73
8	23 吴中经发 PPN004	30,772,788.08	2.94

9	兴业信托·兴合 J266（扬子国资）集合资金信托计划（南京分行-南京扬子国资投资集团有限责任公司）	28,016,653.66	2.68
10	中再资产安心收益 9 号持有定期存款（11DP232395）	26,509,582.87	2.53

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 C062（青岛城投）集合资金信托计划（青岛分行-青岛城市建设投资（集团）有限责任公司）	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	122	信托贷款	正常
2	兴业信托·兴合 J362 号集合资金信托计划（杭州分行-湖州经开投资发展集团有限公司）	湖州经开投资发展集团有限公司	122	信托贷款	正常
3	兴业信托·兴合 J161（长兴交投）集合资金信托计划（杭州分行-长兴交通投资集团有限公司）	长兴交通投资集团有限公司	115	信托贷款	正常
4	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
5	兴业信托·兴合 J266（扬子国资）集合资金信托计划（南京分行-南京扬子国资投资集团有限责任公司）	南京扬子国资投资集团有限责任公司	150	信托贷款	正常
6	兴业信托·兴合 N020（新疆金投）集合资金信托计划（乌鲁木齐分行新疆金融投资）	新疆金融投资(集团)有限责任公司	101	信托贷款	正常
7	兴业信托·兴合 A021 号集合资金信托计划（泉州分行-泉州城建集团有限公司）	泉州城建集团有限公司	142	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 蚌埠城投 PPN003	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 新海连 MTN002	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 工行永续债 01BC	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 华润银行二级资本债 02	10,000,000.00	承销商	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
兴业存放 (线上) 20260630003-20270630	48,997,059.68	授信	兴业银行股份有限公司
兴瀚资管-兴添翼 39 号集合资产管理计划	32,872.98	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴业信托-兴合 C062 (青岛城投) 集合资金信托计划 (青岛分行-青岛城市建设投资 (集团) 有限责任公司)	24,873.33	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托-兴合 J362 号集合资金信托计划 (杭州分行-湖州经开投资发展集团有限公司)	12,133.33	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托-兴合 J161 (长兴交投) 集合资金信托计划 (杭州分行-长兴交通投资集团有限公司)	12,133.33	管理费	兴业国际信托有限公司
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)	11,830.00	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托-兴合 J266 (扬子国资) 集合资金信托计划 (南京分行-南京扬子国资投资集团有限责任公司)	7,077.78	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托-兴合 N020 (新疆金投) 集合资金信托计划 (乌鲁木齐分行新疆金融投资)	5,156.67	管理费	兴业国际信托有限公司

兴业信托·兴合 A021 号集合资金信托计划（泉州分行-泉州城建集团有限公司）	3,791.67	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 22 号集合资金信托计划	1,839.29	管理费	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	682.48	管理费	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	121.90	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 72 号集合资金信托计划	9.40	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	0510101001023044 93	兴银理财丰利合享封闭式 150 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