

兴银理财丰利合享封闭式 58 号固收类理财产品 2024 年年度报告

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：2025 年 5 月 16 日

目 录

- § 一. 重要提示
- § 二. 产品基本信息
- § 三. 产品收益表现
- § 四. 产品投资经理简介
- § 五. 报告期内产品投资策略
- § 六. 理财托管机构报告
- § 七. 审计报告
- § 八. 投资组合情况
 - 1. 报告期末资产组合情况
 - 2. 报告期末杠杆融资情况
 - 3. 投资组合的流动性风险分析
 - 4. 报告期末资产持仓前十基本信息
 - 5. 报告期末持有非标准化债权类资产情况
 - 6. 报告期间关联交易情况
 - 7. 投资账户信息

§ 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 58 号固收类理财产品
产品代码	9K243580
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002024000457
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	859,558,943.08 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 58 号 A（龙 舟款）	9K24358A	644,358,729.27
丰利合享封闭式 58 号 B（私 行尊享）	9K24358B	153,520,000.00
丰利合享封闭式 58 号 C	9K24358C	61,680,213.81

注: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。

§ 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(%)
9K24358A	3.92	4.00	3.30	3.34
9K24358B	3.93	4.01	3.31	3.35
9K24358C	3.69	3.77	3.07	3.10

业绩比较基准(9K24358A): 3.05%--3.25%

业绩比较基准(9K24358B): 3.06%--3.26%

业绩比较基准(9K24358C): 2.82%--3.02%

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 58 号固收类理财产品成立于 2024 年 06 月 05 日,数据截止至 2024 年 12 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 + (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 年年化收益率(%) = (1 + (X 年最后一个有效复权单位净值 / X-1 年最后一个有效复权单位净值 - 1) * 100%) ^ (365 / 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 + (当前市值 / 成立日市值 - 1) * 100%) ^ (365 / 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) 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,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
9K243580	2024 年 12 月 31 日	1.01890	1.01890	875,804,178.57
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
9K24358A	2024 年 12 月 31 日	1.01898	1.01898	656,591,512.09
9K24358B	2024 年 12 月 31 日	1.01904	1.01904	156,443,348.33
9K24358C	2024 年 12 月 31 日	1.01766	1.01766	62,769,318.15

§ 四. 产品投资经理简介

徐莹女士，上海财经大学金融学硕士，CFA。2008 年至 2013 年在兴业银行从事债券投资、组合投资管理，2013 年至 2021 年任兴业基金管理有限公司固收投资部团队总监及基金经理，历任兴业定期开放债券型证券投资基金、兴业年年利定期开放债券型证券投资基金、兴业添利债券型证券投资基金、兴业瑞丰 6 个月定期开放债券型证券投资基金、兴业奕祥混合型证券投资基金基金经理，2021 年至今任兴银理财投资经理及 ESG 投资管理人。

朱铁伦先生，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

24 年四季度债市行情比较强势，10 月初权益市场情绪降温，债券止跌回稳，阶段式下行。12 月以来市场提前定价 25 年的降息行情，债市行情迅速启动，债券期限利差快速压缩，主要逻辑是货币宽松交易。12 月末 10 年国债收益率到历史低位，但在宽松货币环境下，债券收益率相对平稳，顺利跨年。组合积极调整债券仓位按照既定策略积极配置债券。展望 2025 年一季度，宽松的货币政策和尚未明显修复的经济数据不改，债券很难出现大幅调整。但 24 年底 25 年初机构抢跑严重，债券到期收益率加速下行，对降息预期的反应或已充分，在没有催化因素的前提下，短期债券到期收益率也难以继续大幅下行，或进入底部震荡，但也需警惕债券发行超预期或需求不及预期带来的短期冲击。2024 年权益市场波动较大，但主流宽基指数全年以录得正收益为主，大盘和价值风格领涨，成长和小盘表现相对较弱。板块上以国资央企、高股息为代表的稳健价值类资产和 TMT 为代表的科技成长类资产出现快速轮动。2024 年经济触底，25 年货币政策预期宽松，财政政策预期加大发力，在流动性宽松的背景下权益上涨的概率比较大，权益估值仍然不高，具有较高的配置价值。板块层面看好 24 年表现较弱的板块，可能有补涨行情，风格可能会相对更均衡一点。组合操作层面，25 年一季度会持续观察经济基本面的变化，积极主动进行资产的选择和配置。

§ 六. 理财托管机构报告

一、托管人声明

本报告期内，我行作为资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对管理人编制的同期定期报告中的产品收益表现、主要财务指标、投资组合情况、份额变动及收益分配情况等穿透前的财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

二、托管人对报告期内本理财产品投资运作的说明

我行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对理财产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

§ 七. 审计报告

本产品聘请毕马威会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所依据中国注册会计师审计准则对本产品的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的资产负债表，自 2024 年 06 月 05 日（成立日）至 2024 年 12 月 31 日止期间的利润表和理财产品净值变动表以及相关财务报表附注进行了审计，并出具审计报告。

§ 八. 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	0.74	1.41
2	债券	39.38	66.12
3	非标准化债权类资产	32.47	32.47
4	委外投资	27.41	0.00
	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·枫岚 M015（漳州九龙江）（3号）集合资金信托计划（漳州分行漳州市九龙江集团有限公司）	208,217,027.07	23.77
2	建元启航鼎 17 号集合资金信托计划（泉州分行泉州城建集团有限公司）	95,083,195.64	10.86
3	爱建金渠-至信吉山国资 1 号集合资金信托计划信托合同（南京分行南京吉山国有资产运营集团有限公司）	45,126,390.50	5.15
4	23 龙城发展 PPN002	42,593,375.08	4.86
5	23 空港城发 PPN001	42,557,847.67	4.86
6	23 拉萨城投 PPN001	42,387,030.68	4.84
7	23 郑州发展 PPN001	41,659,660.82	4.76
8	北方信托兴盈四号集合资金信托计划（岳阳市城市运营投资集团有限公司）	37,041,542.93	4.23
9	23 乌城投 PPN001	31,781,466.99	3.63
10	21 郴投集团 MTN001	31,677,565.57	3.62

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	北方信托兴盈四号集合资金信托计划（岳阳市城市运营投资集团有限公司）	岳阳市城市运营投资集团有限公司	178	信托贷款	正常

2	兴业信托·枫岚 M015（漳州九龙江）（3 号）集合资金信托计划（漳州分行漳州九龙江集团有限公司）	漳州市九龙江集团有限公司	177	信托贷款	正常
3	建元启航鼎 17 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	171	信托贷款	正常
4	爱建金渠-至信吉山国资 1 号集合资金信托计划信托合同（南京分行南京吉山国有资产运营集团有限公司）	南京吉山国有资产运营集团有限公司	170	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）	承销商/发行人
23 黄冈城投 MTN003	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 龙城发展 PPN002	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 昆山国创 PPN001	4,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 乌城投 PPN001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 南京生物 ABN001 优先(科创票据)	500,000.00	兴业银行股份有限公司
23 泉州国资 PPN001	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 国新保理 MTN001	20,000,000.00	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（万元）	交易类型	关联方名称
兴银理财丰利合享封闭式 58 号固收类理财产品	9.1661	托管费	兴业银行股份有限公司
兴业信托-兴享稳盈 1 号集合资金信托计划	4.0234	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·枫岚 M015（漳州九龙江）（3 号）集合资金信托计划（漳州分行漳州市九龙江集团有限公司）	15.8386	管理费	兴业国际信托有限公司
兴银理财丰利合享封闭式 58 号固收类理财产品	58.3342	销售服务费	兴业银行股份有限公司

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
1	托管账户	051010100101934154	兴银理财丰利合享封闭式 58 号固收类理财产品

兴银理财有限责任公司
2025 年 5 月 16 日