兴银理财丰利合享封闭式 61 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 61 号固收类理财产品
产品代码	9K243610
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002024001798
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	560,902,621.75 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 61 号 A	9K24361A	390,581,621.75
丰利合享封闭式 61 号 B（私行尊享）	9K24361B	168,040,000.00
丰利合享封闭式 61 号 C	9K24361C	2,281,000.00

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 (%)
9K24361A	3.36	3.44	3.20	3.19
9K24361B	3.37	3.45	3.21	3.21
9K24361C	3.18	3.26	3.01	3.01

业绩比较基准 (9K24361A): 3.00%--3.20%
业绩比较基准 (9K24361B): 3.01%--3.21%
业绩比较基准 (9K24361C): 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 61 号固收类理财产品成立于 2024 年 06 月 26 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 (%) = $(1 + (\text{当前复权单位净值} / \text{N 月前复权单位净值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。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 (%) = $(1 + (\text{X 年最后一个有效复权单位净值} / \text{X-1 年最后一个有效复权单位净值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。区间天数为该完整会计年度的天数。
成立至今年化收益率 (%) = $(1 + (\text{当前市值} / \text{成立日市值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。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) 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
9K243610	2024 年 12 月 31 日	1.01635	1.01635	570,071,233.95
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
9K24361A	2024 年 12 月 31 日	1.01633	1.01633	396,961,550.25
9K24361B	2024 年 12 月 31 日	1.01639	1.01639	170,793,554.93
9K24361C	2024 年 12 月 31 日	1.01540	1.01540	2,316,128.77

§ 四. 产品投资经理简介

胡艳婷女士，英国约克大学经济学硕士（数理方向）。具有 10 年金融行业从业经验，8 年固定收益领域自营投资交易经验，历任江南农商行自营团队负责人，兴银理财投资经理。擅长利率债，衍生品交易，能通过宏观分析与利率策略以及信用价值挖掘为组合做出较稳定的收益。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

四季度债市先上后下，权益强势反弹。整体看，债市在 924 会议后，在权益吸收资金从债市搬家后，利率开始大幅上行，30 年国债从接近 2.1% 上升至 2.35% 左右。在新政下，10-11 月的经济数据有一定上升修复的趋势，但市场对持续性还有担忧。增发的地方债也一度导致市场担忧供给增加，但央行配合较好，顺利的度过了发行期。之后部分机构在 11 月结束当年考核及开始提前布局 25 年的配置，债市重回下行通道，并在年前快速下行，30 年突破 2.0%。信用利差在 9 月底 10 月初大幅走阔，但之后利率修复时信用利差的收缩较少。权益方面，在 924 会议后大幅快速上涨，成交量迅速恢复到 1 万亿上方，甚至达到 3 万亿的高度。央行的 SFISF 其实给国家队或者国家队的伙伴提供了无限子弹，但似乎市场对其具体使用还是较为保守。之后特朗普以较大优势当选，给中美对抗的未来带来较大不确定性，预期中方也有部分政策作为储备以应对美方出招，使得政策的接续力度低于预期。权益市场在高位震荡，保持强势。人民币汇率在 7 月起开始走强，美联储降息也给美元强势降温，但对 25 年的预期依旧不够明确，毕竟特朗普的政策难以预期。本报告期内，本组合根据市场情况适当调整债券持仓，利用利率衍生品对冲久期风险。对权益资产适当配置并积极调整结构。本组合净值在本报告期内表现尚可。

§ 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 26 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	0.51	8.02
2	同业存单	0.00	0.37
3	公募基金	0.00	0.56
4	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.08
5	债券	29.26	53.59
6	非标准化债权类资产	37.38	37.38
7	委外投资	32.85	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	山西信托·鄂企优选 4 号集合资金信托计划（武汉分行湖北省联合发展投资集团有限公司）	120,134,946.68	21.07
2	建元启航鼎 30 号集合资金信托计划（泉州分行泉州城建集团有限公司）	53,045,086.27	9.30
3	山西信托·鲁企优选 2 号集合资金信托计划（青岛分行青岛海发国有资本投资运营集团有限公司）	40,051,518.61	7.03
4	天津信托-天实 422 号集合资金信托计划（重庆分行）	27,348,739.14	4.80
5	23 川华西 MTN002	20,687,630.41	3.63
6	22 正泰 MTN002(科创票据)	20,547,280.82	3.60
7	22 北部湾投 MTN002A	20,509,977.26	3.60
8	23 黄石城投 MTN001	17,939,901.59	3.15
9	24 吉安城建 CP001	15,419,245.08	2.70
10	24 云建投 MTN007	14,392,024.55	2.52

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	山西信托·鲁企优选 2 号集合资金信托计划（青岛分行青岛海发国有资本投资运营集团有限公司）	青岛海发国有资本投资运营集团有限公司	178	信托贷款	正常
2	建元启航鼎 30 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	204	信托贷款	正常
3	云南信托-金瑞 28 号集合资金信托计划（韦尔股份股票质押）	虞仁荣	192	股票质押式回购 单票-场外	正常
4	山西信托·鄂企优选 4 号集合资金信托计划（武汉分行湖北省联合发展投资集团有限公司）	湖北省联合发展投资集团有限公司	190	信托贷款	正常
5	天津信托-天实 422 号集合资金信托计划（重庆分行）	重庆蚂蚁消费金融有限公司	193	信贷资产转让	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
22 淮安新城 PPN002	9,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 云能投 MTN010	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
24 云建投 MTN007	14,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 宿州城投 MTN001	1,000,000.00	九江银行股份有限公司、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 61 号固收类理财产品	5.3245	托管费	兴业银行股份有限公司
兴银理财丰利合享封闭式 61 号固收类理财产品	71.2420	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	051010100101944169	兴银理财丰利合享封闭式 61 号固收类理财产品

兴银理财有限责任公司

2025 年 5 月 16 日