

兴银理财丰利合享封闭式 63 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 63 号固收类理财产品
产品代码	9K243630
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002024001807
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	717,201,166.92 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 63 号 A	9K24363A	549,888,657.92
丰利合享封闭式 63 号 B（私行尊享）	9K24363B	163,880,000.00
丰利合享封闭式 63 号 C	9K24363C	3,432,509.00

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 (%)
9K24363A	3.44	3.43	--	3.22
9K24363B	3.45	3.44	--	3.23
9K24363C	3.26	3.25	--	3.04

业绩比较基准 (9K24363A): 2.95%--3.15%
业绩比较基准 (9K24363B): 2.96%--3.16%
业绩比较基准 (9K24363C): 2.77%--2.97%

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 63 号固收类理财产品成立于 2024 年 07 月 10 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 (%) = $(1 + (\text{当前复权单位净值} / \text{N 月前复权单位净值} - 1) * 100\%)^{(365 / \text{区间天数})} - 1$ 。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) 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
9K243630	2024 年 12 月 31 日	1.01525	1.01525	728,135,873.93
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
9K24363A	2024 年 12 月 31 日	1.01524	1.01524	558,268,699.70
9K24363B	2024 年 12 月 31 日	1.01529	1.01529	166,385,321.73
9K24363C	2024 年 12 月 31 日	1.01438	1.01438	3,481,852.50

§ 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士。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

2024 年四季度，9.24 会议后，债市先抑后扬，回落后持续走高，与权益保持跷跷板效应，期间信用利差，期限利差走阔。本报告期内，本组合按照既定策略严格执行。展望 2025 年一季度，市场等待政策发力，尤其是积极的财政政策的落地，权益市场聊震荡走强。债市大概率继续扩大期限及信用利差，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，争取在波动的市场中获取稳定的收益。

§ 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 07 月 10 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	1.35
2	同业存单	3.16	3.16
3	债券	20.40	58.75
4	非标准化债权类资产	36.74	36.74
5	委外投资	39.19	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·鲁企优选 1 号集合资金信托计划 (济南分行山东省新动能基金管理有限公司)	175,188,133.64	24.06
2	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)	100,112,455.60	13.75
3	21 陕有色 MTN001	48,402,034.67	6.65

4	天津信托-天实 424 号集合资金信托计划 (重庆分行)	30,380,785.45	4.17
5	22 苏州高技 MTN002	20,515,533.97	2.82
6	23 南京医药 MTN001	20,446,012.88	2.81
7	22 南海产业 MTN001	20,352,301.92	2.80
8	22 乌高新 MTN002	20,335,871.78	2.79
9	24 浙商银行 CD083	17,870,461.30	2.45
10	天津信托-天实 422 号集合资金信托计划 (重庆分行)	17,219,577.38	2.36

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	天津信托-天实 424 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	201	信贷资产转让	正常
2	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
3	山西信托·鲁企优选 1 号集合资金信托计划 (济南分行山东省新动能基金管理有限公司)	山东省新动能基金管理有限公司	199	信托贷款	正常
4	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
20 中兴新 MTN001	8,500,000.00	兴业银行股份有限公司
23 南京医药 MTN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 陕有色 MTN001	45,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 镇国投 MTN005	16,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 淮安投控 PPN003	2,000,000.00	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 63 号固收类理财产品	91.1677	销售服务费	兴业银行股份有限公司
兴银理财丰利合享封闭式 63 号固收类理财产品	6.2507	托管费	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	051010100101959354	兴银理财丰利合享封闭式 63 号固收类理财产品

兴银理财有限责任公司

2025 年 5 月 16 日