

兴银理财汇利稳健一年封闭式 159 期固收类理财产品 2025 年半年度报告

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 8 月 31 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. 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	兴银理财汇利稳健一年封闭式 159 期固收类理财产品
产品代码	9S1Y1590
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002024003231
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	77,370,095.77 份
投资币种	美元
风险等级	R1
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
汇利稳健一年封闭式 159 期 A (纯享款)	9S1Y159A	60,000,000.00
汇利稳健一年封闭式 159 期现汇 B (纯享款)	9S1Y159B	5,499,991.42
汇利稳健一年封闭式 159 期现钞 C (纯享款)	9S1Y159C	2,166,113.73

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
汇利稳健一年封闭式 159 期现汇 D (纯享款)	9S1Y159D	2,283,470.62
汇利稳健一年封闭式 159 期现汇 E (纯享款)	9S1Y159E	5,000,000.00
汇利稳健一年封闭式 159 期现汇 F (纯享款)	9S1Y159F	2,000,000.00
汇利稳健一年封闭式 159 期现汇 G (纯享款)	9S1Y159G	10,500.00
汇利稳健一年封闭式 159 期现汇 H (纯享款)	9S1Y159H	410,020.00

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(%)
9S1Y159A	3.89	3.84	--	3.86
9S1Y159B	3.84	3.78	--	3.81
9S1Y159C	3.84	3.78	--	3.81
9S1Y159D	3.94	3.89	--	3.91
9S1Y159E	4.00	3.94	--	3.97
9S1Y159F	4.00	3.94	--	3.97
9S1Y159G	3.88	3.83	--	3.85
9S1Y159H	3.86	3.81	--	3.83

业绩比较基准 (9S1Y159A) : 3.70%--3.80%
业绩比较基准 (9S1Y159B) : 3.65%--3.75%
业绩比较基准 (9S1Y159C) : 3.65%--3.75%
业绩比较基准 (9S1Y159D) : 3.75%--3.85%
业绩比较基准 (9S1Y159E) : 3.80%--3.90%
业绩比较基准 (9S1Y159F) : 3.80%--3.90%

业绩比较基准 (9S1Y159G) : 3.70%--3.80%
业绩比较基准 (9S1Y159H) : 3.67%--3.77%

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) 兴银理财汇利稳健一年封闭式 159 期固收类理财产品成立于 2025 年 03 月 20 日, 数据截止至 2025 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
9S1Y1590	2025 年 6 月 30 日	1.01066	1.01066	78,194,623.16
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
9S1Y159A	2025 年 6 月 30 日	1.01064	1.01064	60,638,485.63
9S1Y159B	2025 年 6 月 30 日	1.01050	1.01050	5,557,731.88
9S1Y159C	2025 年 6 月 30 日	1.01050	1.01050	2,188,854.18
9S1Y159D	2025 年 6 月 30 日	1.01078	1.01078	2,308,096.93
9S1Y159E	2025 年 6 月 30 日	1.01093	1.01093	5,054,638.92
9S1Y159F	2025 年 6 月 30 日	1.01093	1.01093	2,021,855.64
9S1Y159G	2025 年 6 月 30 日	1.01062	1.01062	10,611.50
9S1Y159H	2025 年 6 月 30 日	1.01056	1.01056	414,348.48

§ 四. 产品投资经理简介

余洁雅女士, 北京师范大学经济学硕士, 18 年金融业从业经验, 曾就职于中国人民银行上海总部金融市场管理部、中国建设银行 (亚洲) 资金部, 拥有 9 年多的金融市场监管经验和近 6 年的境外市场外币债券投资和交易经验。2020 年 12 月加入兴银理财有限责任公司, 任外币理财产品投资经理, 擅长把握境内外宏观经济形势和市场走

势，结合对中资企业信用的深入研究，主动管理，收益和风险并重，追求持续稳定回报。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

2025 年二季度，包括整个上半年影响全球金融市场和美元债市场的主要影响因素是美国对全球的对等关税政策以及由此带来的美国经济增长的不确定性，再加上美国的通胀预期以及由此产生的对美国货币政策方向的预期。4 月初美国对等关税政策公布后对市场形成了极大的冲击，超预期的政策导致全球市场风险偏好迅速下跌，甚至引发美元债市场流动性恐慌和担忧，后续流动性预期稳定并叠加政策的变化，市场经历快速反弹。此后，整体来说美国经济的不确定性增加，导致二季度美元债市场波动加剧。在关税政策变化、美元债务上限问题、通胀数据和经济数据反复波动等多种因素影响下，美元债券在二季度整体经济宽区间波动，其中 2 年期美国国债波动范围为 3.60-4.05% 区间，10 年期美国国债波动范围为 4.0-4.6% 区间。从汇率方面看，二季度美元所有走弱，人民币保持对美元的升值趋势并仍有进一步升值的预期。在以上因素影响下，二季度境内美元存款收益率有所下行，但本产品持有美元存款类资产期限匹配并持有到期，市场的利率波动对产品净值无影响，产品持续稳定。

§ 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. 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	100.00	--
	总计	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	Z 外币存放（线上） 20250320003	50,598,725.82	64.71
2	Z 外币存放（线上） 20250320004	27,634,992.10	35.34

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
无					

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
无		

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
兴银理财汇利稳健一年封闭式 159 期固收类理财产品	0.3669	销售服务费	兴业银行股份有限公司
兴银理财汇利稳健一年封闭式 159 期固收类理财产品	0.0004	销售服务费	厦门国际银行股份有限公司

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	216201400100329972	兴银理财汇利稳健一年封闭式 159 期固收类理财产品

兴银理财有限责任公司
2025 年 8 月 31 日