

兴银理财汇利稳健一年封闭式199期固收类理财产品 2026年第一季度报告

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04月22日

目录

§ 一. 重要提示3

§ 二. 产品基本情况3

§ 三. 产品收益表现3

§ 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5

 3.投资组合的流动性风险分析5

 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6

 6.报告期间关联交易情况7

 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7

 6.2 理财产品在报告期内其他关联交易.....7

 6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易8

 7.投资账户信息8

§ 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199期固收类理财产品	
产品代码	9S1Y1990	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002025001878	
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	29,346,688.77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199期A（纯享款）	9S1Y199A	19,250,613.45
汇利稳健一年封闭式199期现汇B（纯享款）	9S1Y199B	8,586,418.38
汇利稳健一年封闭式199期现钞C（纯享款）	9S1Y199C	543,023.55
汇利稳健一年封闭式199期现汇D（纯享款）	9S1Y199D	956,259.32
汇利稳健一年封闭式199期现汇E（纯享款）	9S1Y199E	10,374.07

)		
---	--	--

注:本报告以人民币作为计算币种。

§ 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(%)
9S1Y199A	3.26	3.16	--	3.20
9S1Y199B	3.10	3.00	--	3.05
9S1Y199C	3.10	3.00	--	3.05
9S1Y199D	3.26	3.16	--	3.20
9S1Y199E	3.24	3.16	--	3.20

业绩比较基准（9S1Y199A）：年化3.00%-3.50%
业绩比较基准（9S1Y199B）：年化2.85%-3.35%
业绩比较基准（9S1Y199C）：年化2.85%-3.35%
业绩比较基准（9S1Y199D）：年化3.00%-3.50%
业绩比较基准（9S1Y199E）：年化3.00%-3.50%

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199期固收类理财产品成立于2025年12月26日，数据截止至2026年03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。

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。

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
9S1Y1990	2026年03月31日	1.00812	1.00812	29,584,942.33

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
9S1Y199A	2026年03月31日	1.00824	1.00824	19,409,290.86
9S1Y199B	2026年03月31日	1.00784	1.00784	8,653,767.76
9S1Y199C	2026年03月31日	1.00784	1.00784	547,282.78
9S1Y199D	2026年03月31日	1.00824	1.00824	964,141.45
9S1Y199E	2026年03月31日	1.00823	1.00823	10,459.48

§ 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

2026年第一季度，全球市场主要受美以色列对伊朗的军事打击持续干扰，特别是能源价格剧烈波动对全球经济均带来冲击。具体看，美国经济有所降温，欧洲在能源冲击下动能进一步放缓，亚洲区域日韩经济不确定性增加。能源价格上涨带来全球通胀预期的变化，美元降息预期减弱。一季度的市场行情分解来看，2月前主要是受到关税政策裁定结果尘埃落定、美联储主席人选确认等确定性因素影响，市场情绪相对平稳，美国经济体现为温和增长，降息预期有所下行，美国国债收益率先升后降，但整体有所下移且曲线呈一定平坦化。3月美伊冲突意外爆发，油价上升引发通胀预期变化，美元反弹，美国通胀预期上行，降息预期大幅减弱，美国国债收益率整体反弹，波动加剧，且曲线进一步平坦化。一季度末,美国国债2年期、10年期分别升至3.75%和4.4%以上，均接近2025年下半年至今的阶段性高位。本系列产品全部投资美元存款，且为期限无错配的持有到期策略，产品运行稳定。

§ 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	100	100
	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	Z外币存放（线上）20251226002	29.534.210.49	99.83

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）	交易类型	关联方名称
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（元）	交易类型	关联方名称
兴银理财汇利稳健一年封闭式199期固收类理财产品	1,938.34	托管费	兴业银行股份有限公司
兴银理财汇利稳健一年封闭式199期固收类理财产品	4,507.84	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199期固收类理财产品	0.15	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	开户行
1	托管账户	216201400100350048	兴银理财汇利稳健一年封闭式199期固收类理财产品	兴业银行股份有限公司

兴银理财有限责任公司
2026年04月22日