

兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期日开 1 号增强型固 收类理财产品 2026 年第二季度报告

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 07 月 21 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4

§ 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6

 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.....6

 6.2 理财产品在报告期内其他关联交易9

 6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易11

 7.投资账户信息11

§ 一. 重要提示

1. 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资须谨慎！

2. 理财信息仅供参考，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	兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期日开 1 号增强型固收类理财产品	
产品代码	9K706010	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002022000558	
产品运作方式	开放式	
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	9,800,192,153.40 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
丰利逸动 6M 最短持有 1A	9K70601A	9,662,530,104.19
丰利逸动 6M 最短持有 1B	9K70601B	135,630,003.06
丰利逸动 6 个月最短持有期 1 号 W	9K70601W	2,032,046.15

§ 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	2025 年 年化收益率 (%)	2024 年 年化收益率 (%)	2023 年 年化收益率 (%)	2022 年 年化收益率 (%)	2021 年 年化收益率 (%)	成立至今 年化收益率(%)
--------	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	------------------------	------------------

9K70601A	2.26	2.96	3.02	--	--	3.27
9K70601B	--	--	--	--	--	2.49
9K70601W	2.04	--	--	--	--	2.30
业绩比较基准（9K70601A）：年化 2.05%-4.05% 业绩比较基准（9K70601B）：年化 1.90%-3.90% 业绩比较基准（9K70601W）：年化 1.85%-3.85%						
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) 兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期日开 1 号增强型固收类理财产品成立于 2022 年 11 月 09 日，数据截止至 2026 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期末。 $X \text{ 年年化收益率（\%）} = \left(1 + \left(\frac{\text{X 年最后一个有效复权单位净值}}{\text{X-1 年最后一个有效复权单位净值}} - 1\right) * 100\%\right)^{\left(\frac{365}{\text{区间天数}}\right)} - 1$ 。区间天数为该完整会计年度的天数。 $\text{成立至今年化收益率（\%）} = \left(1 + \left(\frac{\text{当前市值}}{\text{成立日市值}} - 1\right) * 100\%\right)^{\left(\frac{365}{\text{区间天数}}\right)} - 1$ 。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
9K706010	2026 年 06 月 30 日	1.12300	1.12300	11,005,648,618.90
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
9K70601A	2026 年 06 月 30 日	1.12437	1.12437	10,864,296,132.38
9K70601B	2026 年 06 月 30 日	1.02663	1.02663	139,241,967.90
9K70601W	2026 年 06 月 30 日	1.03862	1.03862	2,110,518.62

§ 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，华东理工大学工科理学本科。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

2026 年二季度，权益市场方面在震荡整固中呈现明显的结构分化。尽管美伊战事引发的油价暴涨与海外流动性收紧预期持续扰动市场，但 A 股表现出较强的内部韧性，风险偏好下行有底。市场交易逻辑逐渐从情绪博弈转向‘业绩为先’，AI 相关的电子、通信板块表现占优，前期超跌的优质资产已逐渐显现出配置价值与修复空间。债市方面，受宏观主要矛盾从需求冲击转向供给冲击影响，传统避险属性有所弱化，长短端分化加剧。在资金面维持偏宽松的背景下，中短端品种表现相对确定，而长端利率债则受通胀预期升温及油价扰动较大，信用利差极致收窄，市场整体呈现低利率、高波动的特征。展望 2026 年三季度，经济基本面受到外部不确定性及内需、价格影响短期虽有企稳迹象，但前路多坎坷，积极的财政政策很有必要继续扩大，权益市场大概率触底反弹后续震荡走强。债市大概率继续震荡整理，期限及信用利差未来可能扩大，且波动可能加大。本组合将继续坚持既有投资策略，积极主动管理好大类资产的配置策略并精细化选择类属资产。

§ 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	5.64	33.80
2	同业存单	1.12	1.65
3	拆放同业及债券买入返售	0	1.59
4	债券	26.58	46.85
5	权益类投资	0	0.51
6	金融衍生品	0	0.70
7	境外资产	0.43	4.28
8	公募基金	7.46	10.62
9	委外投资	58.77	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 140%，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一方面来自理财份额持有人可在约定的开放日提出赎回其持有的理财份额，另一方面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，持续根据市场变化情况做好投资安排，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	兴业存放（线上）20260630003-20270630	1,499,976,653.13	13.63
2	嘉实中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金	300,027,818.99	2.73
3	嘉实超短债证券投资基金	280,025,530.13	2.54
4	富国两年期理财债券型证券投资基金	230,254,490.48	2.09
5	25 中国银行 CD040	99,948,080.55	0.91
6	24 广州资管 MTN001	61,223,315.34	0.56
7	安联锐享 8 号资产管理产品持有定期存款 (11DP250118)	55,503,060.71	0.50
8	海富通裕通 30 个月定期开放债券型证券投资基金	55,071,689.05	0.50
9	23 吴中城投 PPN007	53,611,107.45	0.49
10	24 邯郸城投 PPN001	51,089,628.77	0.46

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
26 中信银行永续债 01BC	50,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业银行股份有限公司

24 泉州国资 MTN001	50,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 南京旅游 MTN001	44,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司
25 民生银行永续债 01	40,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司
23 海恒控股 MTN002	40,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 中交城投 MTN001	40,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 华润 MTN004	30,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 盐城资产 PPN001	30,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
至微 1A	30,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
24 湖南银行小微债 01	30,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司、 华福证券 股份有限公司
24 皖农垦 MTN001(乡村振兴)	30,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 深业 MTN001	30,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司
26 招商银行永续债 01	30,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 甘电投 MTN001	30,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
24 德清建设 MTN001	28,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 鲁信 MTN001	28,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
22 中核 MTN001B	26,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司
24 连云金控 MTN001	25,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
26 工行永续债 01BC	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 开福城投 MTN001	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 甘国投 MTN001	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 东财证券 C1	20,000,000.00	承销商	华福证券股份有限公司
24 平安银行永续债 01	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 滨江城建 MTN001	20,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
25 浦发银行永续债 02	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 招商银行永续债 02BC	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 伟驰 MTN001	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 湖南能源 MTN003	20,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
26 应流 MTN001(科创债)	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 皖铁基金 MTN002	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司

24 溧阳高新 MTN001	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 百业源 MTN002	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
22 长电 MTN002B	18,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
24 格力 MTN004	18,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 晋江国资 MTN003	17,500,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 光大控股 MTN001A	14,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司
24 镇江城建 PPN004	14,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 吉利 MTN001(科创票据)	13,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
22 天心城投 MTN002	12,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司
24 新动能 MTN001(科创票据)	12,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 徽商银行永续债 01	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 光大银行债 01	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 宁波银行永续债 01	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 康佳 03	10,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
25 三一 MTN002(科创债)	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 新长宁 MTN001	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 生产兵团 MTN002	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 华润控股 MTN004A	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 宜兴经开 PPN001	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
24 相城城建 MTN004	10,000,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司
23 福建旅游 MTN001	8,400,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
23 三明交发 MTN001	7,300,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
22 闽高速 MTN009	2,500,000.00	承销商	兴业证券股份有限公司、 兴业 银行股份有限公司
23 厦门国际二级资本债 02	17,132,094.42	发行人	厦门国际银行股份有限公司
26 兴信 02	6,465,328.74	发行人	兴业国信资产管理有限公司
26 兴信 03	5,387,773.95	发行人	兴业国信资产管理有限公司
23 厦门国际二级资本债 01	3,161,795.12	发行人	厦门国际银行股份有限公司
21 兴业银行二级 02	2,857,020.41	发行人	兴业银行股份有限公司
24 兴业 03	153,727.20	发行人	兴业证券股份有限公司
24 兴业 05	153,727.20	发行人	兴业证券股份有限公司
26 港务 Y1	141,010.87	发行人	厦门港务控股集团有限公司
23 兴业 05	51,242.40	发行人	兴业证券股份有限公司

24 兴业 07	25,621.20	发行人	兴业证券股份有限公司
24 兴信 01	30,000,000.00	发行人、承销商	兴业国信资产管理有限公司、兴 业证券股份有限公司
23 兴信 05	25,000,000.00	发行人、承销商	兴业国信资产管理有限公司、兴 业证券股份有限公司
26 兴信 01	20,000,000.00	发行人、承销商	兴业国信资产管理有限公司、兴 业证券股份有限公司、 华福证 券股份有限公司
26 兴信 04	20,000,000.00	发行人、承销商	兴业国信资产管理有限公司、兴 业证券股份有限公司、 华福证 券股份有限公司

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（元）	交易类型	关联方名称
兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期 日开 1 号增强型固收类理财产品	2,246,530.04	托管费	兴业银行股份有限公司
兴业存放（线上）20260630003- 20270630	1,499,909,990.47	授信	兴业银行股份有限公司
嘉实基金兴银 1 号集合资产管理计划	212,233.53	管理费	嘉实基金管理有限公司
嘉实超短债证券投资基金	198,430.84	管理费	嘉实基金管理有限公司
嘉实中证同业存单 AAA 指数 7 天持有 期证券投资基金	138,713.87	管理费	嘉实基金管理有限公司
兴瀚资管兴添翼 32 号集合资产管理计 划	62,973.97	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴业期货-兴合 4 号集合资产管理计划	37,392.99	管理费	兴业期货有限公司
兴瀚资管-兴添翼 39 号集合资产管理 计划	22,257.64	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴瀚资管-兴添翼 37 号集合资产管理 计划	15,689.41	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
中诚信托-添瑞 5 号集合资金信托计划	14,340.36	管理费	中诚信托有限责任公司
兴瀚资管-兴添翼 30 号集合资产管理 计划	12,472.38	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴业信托-兴享稳鑫 12 号集合资金信托 计划	7,037.43	管理费	兴业国际信托有限公司

嘉实中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金	5,563.09	管理费	嘉实基金管理有限公司
兴业期货-兴合 1 号集合资产管理计划	3,696.97	管理费	兴业期货有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 59 号集合资金信托计划	2,696.00	管理费	兴业国际信托有限公司
华福资管创盈 42 号集合资产管理计划	2,466.00	管理费	华福证券资产管理有限公司
兴业信托·兴享稳健元璟 13 号证券投资集合资金信托计划	2,150.46	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 56 号集合资金信托计划	1,904.35	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业期货-兴合 11 号集合资产管理计划	1,869.86	管理费	兴业期货有限公司
兴瀚资管-兴添翼 22 号集合资产管理计划	1,694.34	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴瀚资管-兴元 18 号集合资产管理计划	1,390.69	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
华福资管创盈 15 号集合资产管理计划	1,308.95	管理费	华福证券资产管理有限公司
兴业信托·兴享稳健元璟 12 号证券投资集合资金信托计划	917.48	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳健元璟 2 号证券投资集合资金信托计划	477.13	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳健常春藤 2 号证券投资集合资金信托计划	435.87	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳健元璟 1 号证券投资集合资金信托计划	414.75	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳健常春藤 1 号集合资金信托计划	410.77	管理费	兴业国际信托有限公司
兴享稳健日斗 1 号证券投资集合资金信托计划	406.85	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 18 号集合资金信托计划	292.90	管理费	兴业国际信托有限公司
兴业信托·兴享稳鑫 72 号集合资金信托计划	287.62	管理费	兴业国际信托有限公司
兴瀚资管-兴添翼 18 号集合资产管理计划	149.59	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司

兴业期货-兴耘 8 号集合资产管理计划	119.67	管理费	兴业期货有限公司
兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期 日开 1 号增强型固收类理财产品	4,606,774.36	销售服务费	兴业银行股份有限公司
兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期 日开 1 号增强型固收类理财产品	6,885.68	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	0510101001014912 84	兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期日开 1 号增强型固收类理财产品	兴业银行股份有限公司

兴银理财有限责任公司
2026 年 07 月 21 日