

兴银理财富利兴成稳健三个月持有期6号混合类理财产品 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	兴银理财富利兴成稳健三个月持有期6号混合类理财产品	
产品代码	9S650170	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002025000718	
产品运作方式	开放式	
产品募集方式	公募	
投资类型	混合类	
报告期末产品份额总额	307,183,797.16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
富利兴成稳健3M持有6号A（兴普惠）	9S65017A	40,840,435.94
富利兴成稳健3M持有6号B（兴普惠）	9S65017B	144,278,691.17
富利兴成稳健3M持有6号C（兴普惠）	9S65017C	122,064,670.05

§ 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	近3月	近6月	成立至今
--------	-----	-----	-----	------

	年化收益率(%)	年化收益率(%)	年化收益率(%)	年化收益率(%)
9S65017A	-2.62	0.67	1.90	4.38
9S65017B	-2.70	0.52	1.79	4.34
9S65017C	-2.81	0.44	1.66	4.14
业绩比较基准（9S65017A）：年化1.80% 业绩比较基准（9S65017B）：年化1.70% 业绩比较基准（9S65017C）：年化1.60%				
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) 兴银理财富利兴成稳健三个月持有期6号混合类理财产品成立于2025年05月07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. 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) 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
9S650170	2026年03月31日	1.03823	1.03823	318.927.436.40
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
9S65017A	2026年03月31日	1.03928	1.03928	42.444.759.80
9S65017B	2026年03月31日	1.03889	1.03889	149.890.029.23
9S65017C	2026年03月31日	1.03709	1.03709	126.592.647.37

§ 四. 产品投资经理简介

金杰先生，美国哥伦比亚大学统计学硕士，拥有金融、精算双学士学位，6年投资组合管理经验，曾任交银理财固定收益部投资经理，现任兴银理财权益部投资经理。专注二级市场，对量化策略、基金评价、期权定价等有较深入研究。投资风格稳健，坚持基本面与量化研究相结合。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

当前市场仍缺乏明确的趋势性主线。中东地缘冲突仍存变数，在局势明朗之前，债市定价或继续在通胀预期与风险偏好之间来回切换。长端利率缺乏趋势性机会，箱体震荡格局将延续，或可博弈箱体上下沿的波段机会。投资经理将结合本产品的风险收益特征，灵活运用久期、票息、交易等投资策略，密切观察基本面、政策口径及机构行为变化，灵活操作，为组合带来稳健收益。权益方面，以低估值、高分红的股票为核心给产品提供基础收益。在新质生产力领域挖掘性价比高的机会，如机器人、汽车智驾、半导体、新能源等。挖掘有核心竞争力、业绩持续增长、注重二级市场股东回报的价值成长公司。操作上先为不败而后求胜，充分利用市场先生的疯狂与抑郁，在市场比较恐慌的时候敢于下手，在市场比较狂热的时候及时收获果实。

§ 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	12.46	21.96
2	权益类投资	0	24.84
3	公募基金	0	53.20
4	委外投资	87.54	--
	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	交行优1	26,761,193.81	8.39
2	光大优1	26,533,613.33	8.32
3	农行优2	26,003,080.27	8.15
4	新华活期添利货币市场基金	10,192,196.35	3.20
5	嘉合慧康63个月定期开放债券型证券投资基金	9,603,636.71	3.01
6	富国双债增强债券型证券投资基金	7,828,091.22	2.45
7	中信建投稳丰63个月定期开放债券型证券投资基金	6,404,415.76	2.01
8	长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金	6,385,632.75	2.00
9	长城稳固收益债券型证券投资基金	6,375,607.01	2.00
10	摩根士丹利华鑫丰裕63个月定期开放债券型证券投资基金	6,374,722.03	2.00

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
兴银理财富利兴成稳健三个月持有期6号混合类理财产品	66,384.17	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	开户行
1	托管账户	051010100102170401	兴银理财富利兴成稳健三个月持有期6号混合类理财产品	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