

# 兴银理财睿利兴成虹京一个月持有期 6 号增强型固收类 理财产品 2025 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：中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期：2026 年 05 月 18 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 .....        | 4 |
| § 六. 理财托管机构报告 .....                | 5 |
| § 七. 审计报告.....                     | 5 |
| § 八. 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 .....        | 7 |
| 7.投资账户信息 .....                     | 7 |
| 8.报告期内理财产品费用 .....                 | 7 |

§ 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](http://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              | 兴银理财睿利兴成虹京一个月持有期 6 号增强型固收类理财产品 |  |
| 产品代码              | 9S650630                       |  |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7002025001571                 |  |
| 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        | 179,290,441.46 份               |  |
| 投资币种              | 人民币                            |  |
| 风险等级              | R3                             |  |
| 产品管理人             | 兴银理财有限责任公司                     |  |
| 产品托管人             | 中国工商银行股份有限公司                   |  |

|                        |            |                  |
|------------------------|------------|------------------|
| 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 |
| 睿利兴成虹京 1M 持有 6 号 A     | 9S65063A   | 17,816,409.52    |
| 兴银睿利兴成虹京 1M 持有 6 号（私银） | 9S65063G   | 161,474,031.94   |

§ 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<br>年化收益率(%) | 近 3 月<br>年化收益率(%) | 近 6 月<br>年化收益率(%) | 成立至今<br>年化收益率(%) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 9S65063A | 3.77              | 3.76              | --                | 3.73             |
| 9S65063G | 3.58              | 3.53              | --                | 3.50             |

|   |
|---|
| 业绩比较基准（9S65063A）：年化 1.65%-2.65%   |
| 业绩比较基准（9S65063G）：年化 1.50%-2.50%   |
| 提示：<br><br>(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。<br><br>(2) 兴银理财睿利兴成虹京一个月持有期 6 号增强型固收类理财产品成立于 2025 年 09 月 29 日，数据截止至 2025 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。<br><br>(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。<br><br>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。<br><br>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。<br><br>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。<br><br>(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         |
|----------|------------------|---------|---------|----------------|
| 9S650630 | 2025 年 12 月 31 日 | 1.00888 | 1.00888 | 180,883,150.48 |
| 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         |
| 9S65063A | 2025 年 12 月 31 日 | 1.00940 | 1.00940 | 17,983,820.45  |
| 9S65063G | 2025 年 12 月 31 日 | 1.00883 | 1.00883 | 162,899,330.03 |

§ 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

2025 年债券市场走出了调整行情。由于 2024 年末市场对于降息预期和资本利得博弈的过度追捧透支了市场涨幅，2025 年开年收益率即处在全年低点。政策与资金面的呵护拉开了本轮权益慢牛的序幕，股债比价推动债市进入缓慢调整格局。产品严格控制久期，严格履行交易纪律，及时止盈止损，把持有人的持有体验放在首位。展望 2026 年，基本面条件和政策布局基本稳定，债券市场大概率延续震荡格局，投资经理将更加谨慎应对市场变化。一是要继续关注大类资产配置层面股债间的资金切换，二是要关注价格的边际修复，三是要关注金融监管对于债券产品的具体落地要求和影响。

§ 六. 理财托管机构报告

本托管人在对兴银理财睿利兴成虹京一个月持有期 6 号增强型固收类理财产品理财产品（以下简称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守国家有关法律法规、监管机构以及托管协议的有关规定，不存在任何损害产品持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本理财产品的管理人为兴银理财有限责任公司，我行作为托管人对本理财产品管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现存在任何损害产品持有人利益的行为。

本托管人依法对理财产品资产交易、资金、账务等相关信息进行了核对，以上内容真实、准确和完整。

§ 七. 审计报告

本产品聘请立信会计师事务所(特殊普通合伙)依据中国注册会计师审计准则对本产品的财务报表, 包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表, 自 2025 年 09 月 29 日至 2025 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 | 16.76             | 66.98             |
| 2  | 公募基金    | 0.00              | 33.02             |
| 3  | 委外投资    | 83.24             | 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  | 嘉合慧康 63 个月定期开放债券型证券投资基金   | 9,813,434.09 | 5.43          |
| 2  | 中信建投稳丰 63 个月定期开放债券型证券投资基金 | 6,541,659.58 | 3.62          |
| 3  | 富国汇优纯债 63 个月定期开放债券型证券投资基金 | 4,940,876.34 | 2.73          |
| 4  | 长城嘉裕六个月定期开放债券型证券投资基金      | 4,899,899.26 | 2.71          |
| 5  | 长城嘉鑫两年定期开放债券型证券投资基金       | 4,898,417.21 | 2.71          |
| 6  | 工银瑞信泰享三年理财债券型证券投资基金       | 3,292,046.86 | 1.82          |
| 7  | 财通裕惠 63 个月定期开放债券型证券投资基金   | 3,291,396.58 | 1.82          |
| 8  | 鹏华锦利两年定期开放债券型证券投资基金       | 3,272,566.92 | 1.81          |
| 9  | 华泰保兴久盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金 | 3,268,526.10 | 1.81          |
| 10 | 大成通嘉三年定期开放债券型证券投资基金       | 3,267,560.70 | 1.81          |

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        |
|---------------------|----------|------|--------------|
| 华福资管创盈 1 号集合资产管理计划  | 4,349.59 | 管理费  | 华福证券资产管理有限公司 |
| 华福资管创盈 6 号集合资产管理计划  | 483.29   | 管理费  | 华福证券资产管理有限公司 |
| 华福资管创盈 7 号集合资产管理计划  | 483.29   | 管理费  | 华福证券资产管理有限公司 |
| 华福资管创盈 8 号集合资产管理计划  | 483.29   | 管理费  | 华福证券资产管理有限公司 |
| 华福资管创盈 9 号集合资产管理计划  | 483.29   | 管理费  | 华福证券资产管理有限公司 |
| 华福资管创盈 10 号集合资产管理计划 | 483.29   | 管理费  | 华福证券资产管理有限公司 |

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 | 4000021429202219<br>177 | 中国工商银行深圳市分行-兴银理<br>财睿利兴成虹京 1M6 号增强型<br>固收类 | 中国工商银行股份有限公司 |

8.报告期内理财产品费用

| 费用类型       | 金额（元）     |
|------------|-----------|
| 当期发生的管理人报酬 | 20,156.62 |

|            |            |
|------------|------------|
| 当期发生的托管费   | 7,863.32   |
| 当期发生的销售服务费 | 111,425.73 |
| 当期发生的审计费   | 0.00       |
| 当期发生的其他费用  | 0.00       |

注:本产品当期发生的审计费为理财产品 2024 年审计费用。

兴银理财有限责任公司  
2026 年 05 月 18 日