兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期日开 04 号增强型固收类理财产品 2026 年第三季度报告

兴银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。兴银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**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。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

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

报告期：2026 年 07 月 01 日 至 2026 年 09 月 30 日

第一章　产品基本信息

产品登记编码	**Z7002025000055** **（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）**	
产品名称	兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期日开 04 号增强型固收类理财产品	
产品代码	9K706140	
产品募集方式	公募	
募集币种	人民币	
产品运作模式	开放式	
产品投资性质	固定收益类	
产品风险等级	R2 （该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准）	
产品成立日期	2025 年 03 月 13 日	
产品终止日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	1,132,536,621.36 份	
报告期末产品份额	**份额代码**	**产品份额**
	9K70614A	824,009,054.28
	9K70614B	137,736,026.28
	9K70614C	170,791,540.80
报告期末穿透后杠杆率	116.92% （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。）	

第二章　收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码	首个非零	时点指标：报告期末	区间指标：报告期

（如有）	份额日	份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅（%）	年化收益率（%）
9K70614A	2025 年 03 月 13 日	1.05455	1.05455	868,955,072.74	0.00%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	0.00%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K70614B	2025 年 03 月 13 日	1.05374	1.05374	145,138,019.26	-0.01%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	-0.05%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）
9K70614C	2025 年 03 月 13 日	1.05208	1.05208	179,686,066.80	-0.04%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）	-0.15%（2026 年 06 月 30 日-2026 年 09 月 30 日）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
无	

2.3 产品业绩比较基准历次调整情况（如有）

份额代码	生效日期	业绩比较基准
自 2026 年 9 月 1 日起无调整		

第三章 管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

固收方面：2026 年三季度在基本面偏弱、资金面总体平稳偏松以及机构配置需求支撑下，债市整体呈现震荡走强态势。国债长短端收益率走势显著分化，短端震荡上行、长端震荡下行，

推动期限利差不断收窄。信用债利差整体收窄，各期限、各评级利差同步下行，结构分化较二季度有所收敛。产品层面，三季度产品久期和杠杆总体增加。展望后续，四季度预计国内基本面和资金面对债市仍有底层逻辑支撑，但协同配合财政发力的诉求下，四季度需关注央行态度变化，资金面仍是央行影响债市的重要抓手。操作上以票息和骑乘策略为主，久期维持中性，以高等级中短久期信用债为底仓，收益率阶段性上行时择机布局。

权益方面，近期权益市场震荡行情。市场交投情绪清淡，三季度市场对二季度极端的结构性行情进行了修复，走势呈现典型的“恐慌性急跌（7 月）、反弹修复（8 月）、二次缩量探底（9 月）”的三段式特征。产品层面均衡配置，仓位在中枢及以下。展望后续，权益经历近期调整后，推动了市场风格再平衡，关注季报景气度较高方向，均衡布局以应对板块轮动加速。

第四章　资产持仓与交易信息

4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

序号	资产分类	穿透前	穿透后
		占产品总资产的比例（%）	占产品总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	5.67	26.20
2	同业存单	0	1.20
3	拆放同业及债券买入返售	0	0.62
4	债券	54.48	61.98
5	权益类投资	0	1.53
6	金融衍生品	0	0.00
7	境外资产	0	0.41
8	公募基金	5.29	8.06
9	资产管理产品	34.56	0.00
10	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局 G06a 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	兴业信托·兴享稳鑫 24 号集合资金信托计划	96,354,009.13	8.07
2	现金及活期存款	78,554,277.93	6.58
3	兴业信托·兴享稳鑫 18 号集合资金信托计划	64,914,018.04	5.44
4	景顺长城鼎悦 1 号集合资产管理计划	50,139,470.02	4.20
5	兴业信托·兴享稳鑫 12 号集合资金信托计划	44,458,977.29	3.72
6	24 广州高新 MTN001	30,973,235.75	2.59
7	26 桐昆 SCP005	30,229,218.90	2.53
8	华润信托·瑞合 5 号集合资金信托计划	25,439,649.79	2.13
9	24 西南水泥 MTN003	25,208,605.48	2.11
10	外贸信托-稳盈淳享 4 号集合资金信托计划	24,248,772.64	2.03

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	现金及活期存款	312,503,675.39	26.18
2	股东银行之外的其他银行存款	53,135,893.01	4.45
3	24 广州高新 MTN001	30,973,235.75	2.59
4	26 桐昆 SCP005	30,229,218.90	2.53
5	24 西南水泥 MTN003	25,208,605.48	2.11
6	23 张家经开 MTN003	20,659,001.64	1.73
7	22 绍兴滨海 MTN001	20,654,943.01	1.73
8	25 陕西交通 MTN010	20,498,866.30	1.72
9	24 中燃投资 MTN001	20,493,886.03	1.72

10	24 九华山 MTN001	20,492,455.62	1.72

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
兴业银行股份有限公司	21 兴业银行二级 02	1,587,015.31
厦门国际银行股份有限公司	23 厦门国际二级资本债 01	793,507.65
厦门国际银行股份有限公司	23 厦门国际二级资本债 02	793,507.65
兴业证券股份有限公司	26 兴业 C2	481,574.54

4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
兴业证券股份有限公司	26 陕投 Y3	311,026.50
兴业证券股份有限公司	26 淄博 01	198,706.10
兴业证券股份有限公司	26 创达 01	186,015.50
兴业证券股份有限公司	26 华电 K5	163,910.40
兴业证券股份有限公司	晋建 03 优	153,431.60
兴业证券股份有限公司	电投 KY21	152,194.50
兴业证券股份有限公司	26 武金 04	131,471.00
华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 象屿 Y2	103,671.00
兴业证券股份有限公司	26 光证 G6	102,464.00
兴业证券股份有限公司	26 陕投 Y5	81,966.40
兴业证券股份有限公司	26 财证 02	81,955.20
兴业证券股份有限公司	26 南阳优	64,259.90
兴业证券股份有限公司	赣交 YK03	41,470.40
华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 平潭 01	41,468.40

兴业证券股份有限公司	26 光证 G5	41,468.00
兴业证券股份有限公司	26 电投绿能 K2	40,983.20
华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司	26 建发 Y4	40,332.80
兴业证券股份有限公司	26 光证 S7	36,800.60
兴业证券股份有限公司	26 吴中国太 MTN003	36,800.60
华福证券股份有限公司	26 郴发 01	20,735.20
兴业证券股份有限公司	26 淄博 03	20,491.50
华福证券股份有限公司	26 鲁发 02	16,910.40

4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额
华福证券资产管理有限公司	华福资管创盈 36 号集合资产管理计划	7,562.40
华福证券资产管理有限公司	华福资管创盈 23 号集合资产管理计划	3,780.95
兴业基金管理有限公司	兴业基金-添赢 5 号集合资产管理计划	2,520.55
兴业基金管理有限公司	兴业基金-添赢 3 号集合资产管理计划	2,520.55
兴业期货有限公司	兴业期货-兴合 11 号集合资产管理计划	2,150.15
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴享稳鑫 24 号集合资金信托计划	1,191.44
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	802.09
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	562.56
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴享稳鑫 12 号集合资金信托计划	546.16
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	299.38
兴业国际信托有限公司	兴业信托·兴享稳健元璟 12 号	242.09

	证券投资集合资金信托计划	

4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额
无		

4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额	备注
无						

第五章 风险分析

5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

序号	融资人	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况	备注
无							

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

报告期末：10 年期国债已处于历史低位，进一步下行空间受限。未来预期市场大概率延续“上有顶、下有底”的震荡偏强格局，利率中枢仍趋下行，但波动幅度可能较三季度有所放大。

报告期内债券价格波动：7 月基本面偏弱预期对长端形成支撑，10 年国债收益率围绕 1.75%附近窄幅波动；8 月资金面波动收敛，机构配置压力逐步释放，10 年国债收益率震荡下行至 1.70%

附近；9 月交易重心转向超长久期抢跑，30 年国债收益率连续下行最低触及 2.08%附近，刷新年内新低，10 年国债收益率在 1.67%-1.68%窄幅震荡。

5.3 产品的流动性风险分析

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。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账户开户机构
1	托管账户	兴银理财丰利逸动 6 个月最短持有期日开 04 号增强型固收类理财产品	051010100102123116	兴业银行股份有限公司

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 影响投资者决策的其他重要信息

7.1.1 产品投资经理简介

胡艳婷女士，英国约克大学经济学硕士（数理方向）。具有 10 年金融行业从业经验，8 年固定收益领域自营投资交易经验，历任江南农商行自营团队负责人，兴银理财投资经理。擅长利率债，衍生品交易，能通过宏观分析与利率策略以及信用价值挖掘为组合做出较稳定的收益。

兴银理财有限责任公司

2026 年 10 月 27 日