

兴银理财添利天天利 28 号净值型理财产品 2023 年第三季度报告

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：2023 年 10 月 25 日

目 录

- § 一. 重要提示
- § 二. 产品基本信息
- § 三. 产品收益表现
- § 四. 产品投资经理简介
- § 五. 报告期内产品投资策略
- § 六. 投资组合情况
 - 1. 报告期末资产组合情况
 - 2. 报告期末杠杆融资情况
 - 3. 投资组合的流动性风险分析
 - 4. 报告期末资产持仓前十基本信息
 - 5. 报告期间关联交易情况
 - 6. 投资账户信息
 - 7. 影响理财份额投资人决策的其他重要信息

§ 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。
4. 投资组合情况（期末资产组合情况、杠杆比例、资产前十持仓等）详情请理财持有人登录网银后进行查询。

§ 二. 产品基本情况

| | | |
|-------------------|-----------------------|------------------|
| 产品名称 | 兴银理财添利天天利 28 号净值型理财产品 | |
| 产品代码 | 9TTL0280 | |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7002023000397 | |
| 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 | 9,470,495,148.83 份 | |
| 投资币种 | 人民币 | |
| 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 |
| 兴银添利天天利 28 号 A | 9TTL028A | 3,399,974,721.26 |
| 兴银添利天天利 28 号 B | 9TTL028B | 2,435,431,089.68 |
| 兴银添利天天利 28 号 C | 9TTL028C | 2,243,919,391.98 |
| 兴银添利天天利 28 号 D | 9TTL028D | 537,263,611.02 |

| 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 |
|----------------|------------|-------------------|
| 兴银添利天天利 28 号 E | 9TTL028E | 494, 896, 302. 19 |
| 添利天天利 28 号 F | 9TTL028F | 184, 492, 401. 00 |
| 兴银添利天天利 28 号 G | 9TTL028G | 172, 099, 783. 66 |
| 兴银添利天天利 28 号 U | 9TTL028U | 2, 417, 848. 04 |

§ 三. 产品收益表现

报告期内，9TTL028A 七日年化收益率均值 2. 3897%，9TTL028B 七日年化收益率均值 2. 3883%，9TTL028C 七日年化收益率均值 2. 3368%，9TTL028D 七日年化收益率均值 2. 2369%，9TTL028E 七日年化收益率均值 2. 1341%，9TTL028F 七日年化收益率均值 2. 3928%，9TTL028G 七日年化收益率均值 2. 3911%，9TTL028U 七日年化收益率均值 2. 4477%。同期业绩比较基准¹如下：

| 销售代码 | 适用期间 | 业绩比较基准 |
|----------|-------------------------|----------------|
| 9TTL028B | 2023-07-01 至 2023-09-30 | 通知存款七天+浮动基数 0% |
| 9TTL028C | 2023-07-01 至 2023-09-30 | 通知存款七天+浮动基数 0% |
| 9TTL028E | 2023-07-01 至 2023-09-30 | 通知存款七天+浮动基数 0% |
| 9TTL028F | 2023-07-01 至 2023-09-30 | 通知存款七天+浮动基数 0% |
| 9TTL028A | 2023-07-01 至 2023-09-30 | 通知存款七天+浮动基数 0% |
| 9TTL028G | 2023-07-01 至 2023-09-30 | 通知存款七天+浮动基数 0% |
| 9TTL028D | 2023-07-01 至 2023-09-30 | 通知存款七天+浮动基数 0% |
| 9TTL028U | 2023-09-01 至 2023-09-30 | 通知存款七天+浮动基数 0% |

注：业绩比较基准指管理人综合考虑市场环境、产品性质、投资策略、过往表现等因素，对理财产品设置的投资目标和相关解释说明。业绩比较基准不代表理财产品未来表现，不等于理财产品实际收益，不作为产品收益的业绩保证，投资须谨慎。

报告期末，产品收益具体如下：

| 产品代码 | 估值日期 | 万份收益 | 七日年化收益率 | 产品资产净值 |
|----------|-----------------|---------|----------|----------------------|
| 9TTL0280 | 2023 年 9 月 30 日 | 0. 6480 | 2. 3820% | 9, 470, 495, 148. 83 |
| 销售代码 | 估值日期 | 万份收益 | 七日年化收益率 | 产品资产净值 |
| 9TTL028A | 2023 年 9 月 30 日 | 0. 6574 | 2. 4170% | 3, 399, 974, 721. 26 |

| 销售代码 | 估值日期 | 万份收益 | 七日年化收益率 | 产品资产净值 |
|----------|-----------------|--------|---------|------------------|
| 9TTL028B | 2023 年 9 月 30 日 | 0.6574 | 2.4170% | 2,435,431,089.68 |
| 9TTL028C | 2023 年 9 月 30 日 | 0.6437 | 2.3670% | 2,243,919,391.98 |
| 9TTL028D | 2023 年 9 月 30 日 | 0.6163 | 2.2670% | 537,263,611.02 |
| 9TTL028E | 2023 年 9 月 30 日 | 0.5889 | 2.1560% | 494,896,302.19 |
| 9TTL028F | 2023 年 9 月 30 日 | 0.6437 | 2.3670% | 184,492,401.00 |
| 9TTL028G | 2023 年 9 月 30 日 | 0.6574 | 2.4210% | 172,099,783.66 |
| 9TTL028U | 2023 年 9 月 30 日 | 0.6711 | 2.4720% | 2,417,848.04 |

§ 四. 产品投资经理简介

杨懿女士，北京大学理学、经济学双学士、金融硕士，6 年固定收益投资交易经验。2020 年加入兴银理财，从事固定收益投资管理工作，管理总规模逾千亿，善于大资金的资产配置和流动性管理。现担任“兴业银行添利 3 号净值型理财产品”、“兴业银行添利新私享净值型理财产品”、“兴银理财添利天天利 32 号净值型理财产品”、“兴银理财稳添利日盈 1 号日开固收类理财产品”投资经理。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

一 宏观经济及市场情况

三季度利率总体先下后上，主要分为四个阶段：7 月经济偏弱叠加政策预期降温，利率震荡下行；7 月末资金面收紧，政策定调积极，债市调整；8 月中上旬经济继续走弱叠加超预期降息，长端快速下行，短端震荡上行；8 月下旬至 9 月末，稳增长政策密集出台，资金面紧张，债市大幅调整，10 年期国债利率上行至 2.68%，1 年期国债利率上行至 2.17%。信用债方面，三季度发行规模同比、环比均小幅增加，增速超同期偿还量、净融资额明显增加；收益率随利率走势大致呈现“U”型，利差全面收窄，低等级中长期限收窄幅度偏大。

展望后市，外围地缘政治冲突加剧，外部环境仍面临较大不确定性。国内方面三季度出台的一系列稳增长政策效果预期显效，四季度 GDP 名义增长同比或改善，预期房地产、化债和资本市场等政策将继续发力；在稳增长、稳汇率和配合财政政策的背景下，资金面预期维持均衡，宽货币政策或仍可期；四季度机构行为扰动增加，债券市场或区间震荡，整体风险可控。未来需密切关注经济基本面、政府债供给和货币政策等情况。

二 前期运作回顾

报告期内，本产品始终将保持流动性安全和防范信用风险作为第一要务，在此基础上通过稳健的投资风格实现相对有竞争力的收益。随着 8 月末起资金成本中枢抬升，杠杆套息策略效用逐渐下降，产品降杠杆成为当前主要策略之一。配置上，积极把握市场调整时的买入机会，尤其是季度末、缴税等关键时间节点。品种上，鉴于银行对于负债需求较大，同业存单、存放同业配置价值凸显，特别是中小银行发行的存单，部分已经明显高于同期限信用债，三季度增配了不少上述资产。此外，目前 1 年以内资产收益率曲线较为扁平，期限品种上，以 6M 为建仓主力品种。

三 后期投资策略

四季度短端利率水平较前期配置价值提升，本产品仍然会坚持以安全性和流动性优先、兼顾收益性的稳健策略，综合考量各类资产的风险收益特征，根据市场情况灵活把握投资节奏。结合负债端情况提前布局产品流动性，

保障产品运作安全。同时，我们会按照《关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》的相关要求，持续动态监控产品投资组合，保障产品合规、平稳地运作。

§ 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 | 19.34 | 38.89 |
| 2 | 拆放同业及债券买入返售 | 4.86 | 7.27 |
| 3 | 同业存单 | 23.97 | 24.68 |
| 4 | 委外投资 | 23.15 | 0.00 |
| 5 | 债券 | 28.68 | 29.16 |
| | 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 120%，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 | 占产品资产净值的比例 (%) |
|----|------------------|----------------|----------------|
| 1 | 存放同业 20221021009 | 509,918,750.00 | 5.38 |
| 2 | 23CSFD59 | 356,206,838.36 | 3.76 |
| 3 | 定期存款 20230822009 | 351,054,794.40 | 3.71 |

| | | | |
|----|------------------|----------------|------|
| 4 | 定期存款 20230323018 | 350,627,315.09 | 3.70 |
| 5 | 存放同业 20221031003 | 305,862,500.00 | 3.23 |
| 6 | 23 民生银行 CD256 | 297,025,093.73 | 3.14 |
| 7 | 23CSFD60 | 221,863,653.40 | 2.34 |
| 8 | 质押式逆回购 | 160,134,344.07 | 1.69 |
| 9 | 23 金外滩 SCP002 | 150,647,677.91 | 1.59 |
| 10 | 质押式逆回购 | 150,125,953.40 | 1.59 |

5. 报告期间关联交易情况

5.1 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） | 承销商/发行人 |
|--------------------------|---------------|-----------------------|
| 23 和悦 ABN001 优先 | 40,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司 |
| 23 大唐新能 1ABN002 优先(碳中和债) | 10,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司 |
| 23 华能水电 SCP004 | 50,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司 |
| 21 烟台港 MTN002 | 70,000,000.00 | 九江银行股份有限公司 |
| 21 武汉碧水 GN001 | 10,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司 |
| 19 余姚城投 MTN002 | 10,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司 |
| 19 泰州城建 MTN001 | 30,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司 |
| 20 紫金矿业 MTN003 | 20,000,000.00 | 兴业银行股份有限公司 |

5.2 理财产品在报告期内其他关联交易

| 交易标的 | 交易金额（万元） | 交易类型 | 关联方名称 |
|-----------------------|----------|--------|------------|
| 兴银理财添利天天利 28 号净值型理财产品 | 26.89 | 托管费 | 兴业银行股份有限公司 |
| 兴银理财添利天天利 28 号净值型理财产品 | 11.04 | 快赎垫资服务 | 兴业银行股份有限公司 |
| 兴银理财添利天天利 28 号净值型理财产品 | 0.76 | 销售服务费 | 兴业银行股份有限公司 |

5.3 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 | | | |

6. 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户编号 | 账户名称 |
|----|------|--------------------|-----------------------|
| 1 | 托管账户 | 051010100101630879 | 兴银理财添利天天利 28 号净值型理财产品 |

7. 影响理财份额投资人决策的其他重要信息

7.1 报告期内单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情形

本产品本报告期无单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情形。

兴银理财有限责任公司
2023 年 10 月 25 日

