

## 兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品 2024 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：2024 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. 报告期末持有非标准化债权类资产情况
  - 6. 报告期间关联交易情况
  - 7. 投资账户信息
  - 8. 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. 理财信息可供参考，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	兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品	
产品代码	9TTL0050	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002023000394	
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	6,418,785,795.42 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 5 号 A	9TTL005A	2,661,385,845.67
兴银添利天天利 5 号 B	9TTL005B	282,416,800.25
兴银添利天天利 5 号 C	9TTL005C	27,695,234.51
兴银添利天天利 5 号（私银）	9TTL005D	767,459,705.56

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 5 号 E	9TTL005E	23,677,538.97
兴银添利天天利 5 号 F	9TTL005F	573,045,426.09
兴银添利天天利 5 号 J	9TTL005J	887,131,847.27
兴银添利天天利 5 号 K	9TTL005K	40,202,590.87
兴银添利天天利 5 号 M	9TTL005M	145,699,870.37
兴银添利天天利 5 号 N	9TTL005N	350,783,885.49
兴银添利天天利 5 号 T	9TTL005T	3,622,608.85
兴银添利天天利 5 号 U	9TTL005U	10,297,211.07
添利天天利 5 号 V	9TTL005V	32,092,157.51
兴银理财添利天天利 5 号 W	9TTL005W	30,747,200.10
兴银添利天天利 5 号 Y	9TTL005Y	484,538,315.87
兴银添利天天利 5 号 Z	9TTL005Z	97,989,556.97

§ 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 年化收益率(%)	近 3 月 年化收益率(%)	近 6 月 年化收益率(%)	成立至今 年化收益率(%)
9TTL005A	1.72	1.75	1.82	2.08
9TTL005B	1.87	1.90	1.96	2.18
9TTL005C	1.82	1.85	1.91	2.19
9TTL005D	1.77	1.82	1.92	2.20
9TTL005E	1.87	1.90	1.96	2.14
9TTL005F	1.87	1.90	1.96	2.23

9TTL005J	1.82	1.85	1.91	2.18
9TTL005K	1.72	1.75	1.80	2.02
9TTL005M	1.62	1.65	1.70	1.93
9TTL005N	1.62	1.64	1.70	1.91
9TTL005T	1.87	1.90	1.96	2.21
9TTL005U	1.82	1.85	1.96	2.24
9TTL005V	1.72	1.82	2.05	2.02
9TTL005W	1.51	1.54	1.60	1.82
9TTL005Y	1.72	1.75	1.80	1.86
9TTL005Z	1.62	1.64	1.70	1.37

业绩比较基准（9TTL005A）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005B）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005C）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005D）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005E）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005F）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005J）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005K）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005M）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005N）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005T）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005U）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005V）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005W）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005Y）：通知存款七天+浮动基数 0%  
业绩比较基准（9TTL005Z）：通知存款七天+浮动基数 0%

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) 兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品成立于 2023 年 06 月 02 日，数据截止至 2024 年 09 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 (%) =  $(1 + (\text{当前复权单位净值} / \text{N 月前复权单位净值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。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。

X 年年化收益率 (%) =  $(1 + (\text{X 年最后一个有效复权单位净值} / \text{X-1 年最后一个有效复权单位净值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。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 (%) =  $(1 + (\text{当前市值} / \text{成立日市值} - 1) * 100\%)^{\wedge} (365 / \text{区间天数}) - 1$ 。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) 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，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
9TTL0050	2024 年 9 月 30 日	0.4854	1.8080%	6,418,785,795.42
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
9TTL005A	2024 年 9 月 30 日	0.4767	1.7770%	2,661,385,845.67
9TTL005B	2024 年 9 月 30 日	0.5183	1.9280%	282,416,800.25
9TTL005C	2024 年 9 月 30 日	0.5046	1.8810%	27,695,234.51
9TTL005D	2024 年 9 月 30 日	0.4917	1.8260%	767,459,705.56
9TTL005E	2024 年 9 月 30 日	0.5186	1.9290%	23,677,538.97
9TTL005F	2024 年 9 月 30 日	0.5191	1.9240%	573,045,426.09
9TTL005J	2024 年 9 月 30 日	0.5040	1.8800%	887,131,847.27
9TTL005K	2024 年 9 月 30 日	0.4774	1.7760%	40,202,590.87
9TTL005M	2024 年 9 月 30 日	0.4489	1.6760%	145,699,870.37
9TTL005N	2024 年 9 月 30 日	0.4491	1.6720%	350,783,885.49
9TTL005T	2024 年 9 月 30 日	0.5211	1.9330%	3,622,608.85
9TTL005U	2024 年 9 月 30 日	0.5045	1.8830%	10,297,211.07
9TTL005V	2024 年 9 月 30 日	0.4761	1.7740%	32,092,157.51
9TTL005W	2024 年 9 月 30 日	0.4190	1.5740%	30,747,200.10

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
9TTL005Y	2024 年 9 月 30 日	0.4770	1.7790%	484,538,315.87
9TTL005Z	2024 年 9 月 30 日	0.4500	1.6780%	97,989,556.97

§ 四. 产品投资经理简介

阮凯越女士，伦敦政治经济学院硕士，金融风险管理师（FRM），6 年固定收益投资交易经验。2020 年加入兴银理财，历任本币市场资金交易员、本币市场债券交易员、投资经理助理，现担任投资经理，管理产品规模逾千亿，善于大组合的资产配置和流动性管理，在管产品包括”现金宝-添利 1 号” ”天天利 1 号” “稳添利日盈增利 4 号” “稳添利日盈增利 17 号”、天天宝系列产品等。

§ 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

7 月央行调整货币政策调控新框架，以 OMO 利率替代 MLF 利率作为短期货币市场利率基准，提升货币政策传导效率，平衡资金与信用市场目标，并于月底将 7 天 OMO 利率下调 10bp 至 1.7%，一年期和五年期 LPR 利率同步下调 10bp，进一步引导债券短端收益率下行。8 月央行开启公开市场国债买卖操作，向部分一级交易商买入短期限国债并卖出长期国债，以维持国债利率合理期限利差和长端利率水平，避免市场过度投机和潜在金融风险积累；8 月下旬市场短暂调整，9 月市场波动进一步增大。9 月 24 日央行、证监会、金融监管总局发布一揽子增量政策，9 月 26 日中央政治局提出要“要加大财政货币政策逆周期调节力度，保证必要的财政支出”，“促进房地产市场止跌回稳”，“要努力提振资本市场”；央行在 9 月 27 日宣布 7 天 OMO 利率下调至 1.50%，同时下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，体现了央行货币政策逆周期发力的决心。政策发布后，受止盈情绪带动，10 年期国债收益率回升至 2.2%附近。总体三季度国债收益率呈波动下行趋势，10 年期国债收益率最多下行至 2.05%，期间调整的阶段性高点摸高至 2.25%；同业存单方面，1 年期国股行存单在 1.85%-2.0%之间波动。

展望后市需关注此次 9 月政策对经济提振作用在数据上的体现，同时关注后续相应配套财政政策出台。若四季度内生需求修复不及预期、实体信心提振乏力，为激发资金活性，货币市场和短端利率有望迎来大幅补降，短债债牛行情有望延续，同时也有进一步降息空间；但也应考虑股债的跷跷板效应、警惕流动性风险。

二 前期运作回顾

报告期内，本产品始终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稳定的收益。我们根据产品负债变化和市场情况适时调整投资策略和建仓节奏，信用债等票息资产稳步建仓，交易性仓位灵活摆布，在保证组合流动性和安全性的前提下，8 月末我们把握市场调整积极构建资产、拉长久期，9 月份择机止盈部分存单仓位增厚产品收益，同时为季度末流动性做好充足准备。

三 后期投资策略

下阶段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。

§ 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	24.77	35.42
2	同业存单	14.28	14.47
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	3.87
4	债券	46.24	46.24
5	委外投资	14.71	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 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	农业银行昆明分行活期存款	894,067,949.22	13.93
2	Z 存放同业（线上）20240129006	305,124,999.18	4.75
3	Z 存放同业（线上）20240510003	302,731,200.48	4.72
4	安联锐享 13 号资产管理产品持有定期存款 (11PF232706-20240529-02)	265,178,392.35	4.13
5	安联锐享 13 号资产管理产品持有定期存款 (11PF241242-20240531-01)	246,806,030.83	3.85



6	22 国君 C2	235, 911, 108. 36	3. 68
7	21 海通 11	205, 526, 426. 93	3. 20
8	23 闽漳龙 CP001	204, 972, 915. 23	3. 19
9	Z 存放同业（线上）20240820005	181, 447, 673. 38	2. 83
10	19 陕煤化 MTN007	155, 579, 883. 70	2. 42

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）	承销商/发行人
21 徐工集团 MTN001	60, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司
24 川发资管 SCP001	10, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司
23 云投 CP004	20, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司
24 云投 CP001	20, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司
24 云投 CP005	40, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司
23 云建投 CP001	20, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司
23 百业源 CP003	20, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司
23 闽漳龙 CP001	200, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司
23 吴江城投 PPN006	20, 000, 000. 00	兴业银行股份有限公司

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（万元）	交易类型	关联方名称
兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品	7. 0314	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 5 号净值型理财产品	225.8069	销售服务费	兴业银行股份有限公司
兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品	0.4121	销售服务费	厦门国际银行股份有限公司
兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品	0.9196	销售服务费	九江银行股份有限公司
兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品	41.8512	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
1	托管账户	051010100101629256	兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品

8. 影响理财份额投资人决策的其他重要信息

8.1 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  
2024 年 10 月 25 日